شركة بلتون المالية القابضة

"شركة مساهمة مصرية"

خاضعة لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية

القوائم المالية المجمعة

عن السنة المالية المنتهية فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٠

وكذا تقرير مراقب الحسابات عليها

Deloitte.

صالح وبرسوم وعبد العزيز
٩٥ج شارع المهرغني
مصر الجديدة
القاهرة ١١٣٤٤
ج.م.ع
تليفون ٠٢٠ (٢) ٢٢٩٠٣٢٧٨٠
فاكس ٠٢٠ (٢) ٢٢٩٠٣٢٧٦٠
www.deloitte.com

تقرير مراقب الحسابات

السـادة / مساهمي شركة بلتون المالية القابضة
"شركة مساهمة مصرية"

تقرير عن القوائم المالية

راجعنا القوائم المالية المجمعة المرفقة لشركة بلتون المالية القابضة "شركة مساهمة مصرية" والمتمثلة في الميزانية المجمعة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ وكذا قوائم الدخل المجمعة والتغير في حقوق الملكية المجمعة والتدفقات النقدية المجمعة عن السنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ، وملخص للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات.

مسئولية الإدارة عن القوائم المالية

هذه القوائم المالية مسئولية إدارة الشركة، فالإدارة مسئولة عن إعداد وعرض القوائم المالية عرضا عادلاً وواضحاً وفقا لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين المصرية السارية، وتتضمن مسئولية الإدارة تصميم وتنفيذ والحفاظ على رقابة داخلية ذات صلة بإعداد وعرض قوائم مالية عرضا عادلاً وواضحاً خالياً من أية تحريفات هامة ومؤثرة سواء ناتجة عن الغش أو الخطأ، كما تتضمن هذه المسئولية اختيار السياسات المحاسبية الملائمة وتطبيقها وعمل التقديرات المحاسبية الملائمة للظروف.

مسئولية مراقب الحسابات

تنحصر مسئوليتنا في إبداء الرأى على هذه القوائم المالية في ضوء مراجعتنا لها. وقد تمت مراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة المصرية وفي ضوء القوانين المصرية السارية. وتتطلب هذه المعايير تخطيط وأداء المراجعة للحصول على تأكد مناسب بأن القوائم المالية خالية من أخطاء هامة ومؤثرة.

وتتضمن أعمال المراجعة أداء إجراءات للحصول على أدلة مراجعة بشأن القيم والإفصاحات في القوائم المالية. وتعتمد الإجراءات التي تم اختيارها على الحكم المهني لمراقب الحسابات ويشمل ذلك تقييم مخاطر التحريف الهام والمؤثر في القوائم المالية سواء الناتج عن الغش أو الخطأ. ولدى تقييم هذه المخاطر يضع مراقب الحسابات في اعتباره الرقابة الداخلية ذات الصلة بقيام المنشأة بإعداد القوائم المالية والعرض العادل والواضح لها وذلك لتصميم إجراءات مراجعة مناسبة للظروف ولكن ليس بغرض إبداء رأي على كفاءة الرقابة الداخلية في المنشأة. وتشمل عملية المراجعة أيضا تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية والتغيرات المحاسبية الهامة التي أعدت بمعرفة الإدارة وكذا سلامة العرض الذي قدمت به القوائم المالية.

وأننا نرى أن أدلة المراجعة التي قمنا بالحصول عليها كافية ومناسبة وتعد أساسا مناسباً لإبداء رأينا على القوائم المالية المجمعة.

الرأي

ومن رأينا أن القوائم المالية المشار إليها أعلاه تعبر بعدالة ووضوح، في جميع جوانبها الهامة، عن المركز المالي المجمع لشركة بلتون المالية القابضة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠، وعن أدائها المالي وتدفقاتها النقدية المجمعة عن السنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ وذلك طبقاً لمعايير المحاسبة المصريه وفي ضوء القوانين واللوائح المصرية ذات العلاقة.

Deloitte.

صالح ويرسوم وعبد العزيز
٩٥ج شارع الهرم
مصر الجديدة
القاهرة ١١٣٤١
ج.م.ع
تليفون - ٢٧٨٠٢٠٢٩٠٢٢ (٢) ٢٠-
فاكس ٢٧٦٠٢٠٢٩٠٣٢٢ (٢) ٢٠-
www.deloitte.com

فقرة إيضاحية

نود أن نوجه النظر إلى الإيضاح رقم (٣١) من الإيضاحات المتممة للقوائم المالية والذى يشير إلى إن الأحداث التى وقعت فى مصر خلال الفترة اللاحقة لنهاية السنة المالية الحالية لم يكن لها أثر على القوائم المالية للشركة فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ كما أن الإدارة لم تتمكن من تقدير الأثر المحتمل لتلك الأحداث اللاحقة على القوائم المالية للشركة فى الفترات المقبلة لأغراض الإفصاح حيث لم تتوافر لها فى الوقت الحالى بيانات ومعلومات كافية ويمكن الاعتماد عليها للإفصاح عن هذا الأثر. ولا يعتبر رأينا على القوائم المالية للشركة فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ متحفظا فى هذا الشأن.

تقرير عن المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

تمسك الشركة القابضة وشركاتها التابعة حسابات مالية منتظمة تتضمن كل ما نص القانون ونظام الشركة على وجوب إثباته فيها وقد وجدت القوائم المالية متفقة مع ما هو وارد بتلك الحسابات.

القاهرة فى ٢٠ مارس ٢٠١١

كامل مجدى صالح
س.م.م رقم ٨٥١٠
سجل مراقبى حسابات
الهيئة العامة للرقابة المالية رقم "٦٩"
زميل جمعية المحاسبين والمراجعين المصرية
عضو مجمع المحاسبين القانونيين بإنجلترا وويلز

شركة بنوك للملاحة الخليجية

(شركة مساهمة مصرية)

خاضعة لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية

الميزانية المجمعة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠

	إيضاح رقم	٣١ ديسمبر ٢٠١٠ جنيه مصري	٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ جنيه مصري
الأصول المتداولة			
النقدية	(٦)	٩٥ ٩٣٦ ٠٧٩	٤٦٠ ٧٧٠ ٤٧٥
إستثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	(٧)	١٦ ١٢٣ ٩٢٠	٩ ٠٢٣ ٩٣٤
الأرصدة المستحقة على الأطراف ذات العلاقة	(٩)	١٠٠ ٩٠٥ ٦٢٩	٨٥ ٦٢٥ ٥٩٠
عملاء وأوراق قبض (بالصافي)	(١٠)	١١٧ ١٢٤ ٤٩٨	٥٤ ٩٢٢ ٢٧٠
أرصدة مدينة أخرى (بالصافي)	(١١)	١٦ ٧٠٢ ٦١٥	٤٦ ٧٤٦ ٩٨٦
أرصدة مستحقة على شركات حليفة في مجال الأوراق المالية (بالصافي)	(٣١,١٢)	٣ ١٦٧ ٣٥٨	٨ ٦٢٢ ٩٢٢
أصول طويلة الأجل بغرض البيع	(٨)	–	٢ ٢٧٤ ٢٤٢
إجمالي الأصول المتداولة		٣٥٠ ٢٩٥ ٥٩٠	٥١٧ ٩٨٦ ٤١٩
الإلتزامات المتداولة			
مخصصات	(١٣)	١٢ ٢٥٢ ٤٤٣	٧ ٢٧٤ ٦٢٤
الأرصدة المستحقة للأطراف ذات العلاقة	(٣١,١٤)	١٣ ٤١٣ ٥٤٤	١٧ ٩٦٤ ٧٤٠
تسهيلات إئتمانية	(١٥)	٥٩ ٥٧٣ ٢٦٨	٨٠ ٩٧٧ ٢٩١
أقساط قروض طويلة الأجل تستحق خلال عام	(٢٦)	١٥ ٩٧٧ ٨١٣	١٥ ٩٧٨ ٠٠١
موردون		١ ٣٩١ ٦٦٩	٤ ٠٧١ ٦٩١
عملاء – أرصدة دائنة		٩٨ ٥٢٣ ٦٢١	١٥٠ ٢٣٣ ٨٣٢
أرصدة دائنة أخرى	(١٦)	٢٠ ٥٤٣ ٠٤٨	٣٠ ٣٦٤ ٥٧٠
إجمالي الإلتزامات المتداولة		٢٢١ ١٧٥ ٤٣٩	٣٠٦ ٨٩٢ ٧٤٩
رأس المال العامل		١٢٨ ٦٢٠ ١٥٤	٢١١ ١٢٣ ١٧٠
الأصول طويلة الأجل			
الشهرة	(١٧)	٩ ٧٣٩ ٥٧٨	٤٦ ١٥٦ ٧٨٣
مشروعات تحت التنفيذ – دفعات مقدمة		٢ ٣٣٢ ٥٤٧	–
أصول ثابتة (بالصافي)	(١٨)	١٨ ١٣١ ٦٧١	١٥ ٦١٤ ٣٦٢
إستثمارات في شركات شقيقة (بالصافي)	(١٩)	٤٠٠ ٠٠٠	–
إستثمارات مالية متاحة للبيع	(٢٠)	١٣ ٨٣٣ ٥٠٧	٩ ٦٢١ ٢٦٦
مأسيات لدى الغير		٢ ٢٩٤ ٧٥٣	١ ٦٨٤ ٧٥٧
إجمالي الاصول طويلة الأجل		٥١ ٧٣٢ ٠٦٤	٧٣ ٠٧٧ ٠٥٨
إجمالي الاستثمار		١٨٠ ٣٥٢ ٢١٨	٢٨٤ ٢٠٠ ٧٢٨
ويتم تمويله على النحو التالي:			
حقوق المساهمين			
رأس المال المدفوع	(٢٢)	٨٣ ١٥٥ ٧٣٠	٧٣ ٦٦٦ ٤٩٠
إحتياطي قانوني	(٢٣)	١٥ ٩٦٩ ٩٨٦	٢٣ ٣٧٦ ٤١٢
إحتياطي فروق ترجمة القوائم المالية للشركات التابعة		(١ ٧٠٣ ٣٤٢)	(١ ٢٣٥ ٤٨٨)
إحتياطي تجميع الأعمال	(٢٤)	١ ٦٧١ ٢٣٩	١ ٦٧٥ ٤٧٣
احتياطي تقييم استثمارات مالية متاحة للبيع		٨٥٠ ٠٠٠	–
الأرباح المرحلة		٨٠ ٣٠٩ ٨٠٨	٣٣ ٣٥٢ ٨٠٣
صافي أرباح (خسائر) العام		٩ ٠٦٥ ٢٨١	(١ ٤٩٨ ٩٢٣)
توزيعات أرباح دورية		(٢٠ ٥٠٠ ٠١٨)	–
إجمالي حقوق المجموعة		١٤٨ ٠٤٨ ٦٨٧	٢١٠ ٨٤٦ ٧٤٧
حقوق الأقلية		٤ ١٢٦ ٥٢٤	٥ ٠٢٩ ٩٩٤
إجمالي حقوق المساهمين		١٥٢ ١٧٤ ٢١١	٢١٥ ٩٢٣ ٦٤١
الإلتزامات طويلة الأجل			
قروض طويلة الأجل	(٢٣)	٢٣ ٤٩٦ ٩٠١	٦ ٦٤٤ ٠٢٠
التزامات ضريبية مؤجلة	(٢٥)	٢٢ ٢٩٩	٢٠ ٠٢٥
التزامات أخرى طويلة الأجل	(٢١)	٩٦٧ ٨٠٠	–
إجمالي الإلتزامات طويلة الأجل		٢٨ ١٧٧ ٠٠٧	٦ ٦٦٤ ٠٤٥
إجمالي تمويل رأس المال العامل والأصول طويلة الأجل		٢٨٠ ٣٥٢ ٢١٨	٢٨٤ ٢٠٠ ٧٢٨

شركة بادون المالية القابضة

(شركة مساهمة مصرية)

خاضعة لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية

قائمة الدخل المجمعة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠

	إيضاح	31 ديسمبر 2010	31 ديسمبر 2009
	رقم	جنيه مصري	جنيه مصري
الأنشطة المستمرة			
الإيرادات			
أتعاب ترويج وتغطية الإكتتاب		٥٢ ٤٦٣ ٢٣٤	٣ ٣٨٠ ٥٦٣
أتعاب إدارة محافظ وصناديق إستثمار		٤٩ ٦٧٢ ٩٧٠	٥٤ ٣٩٢ ٤٨٥
عمولة السمسرة والوساطة في المعاملات		٤٠ ٧٧٩ ٨٠٢	٦٤ ٥٨٤ ١٥٠
أتعاب أعضاء الحفظ		٢ ٤٥٩ ٢٨٣	٦ ٨٠٢ ٠٧٠
إجمالي الإيرادات		١٤٥ ٣٧٥ ٢٨٩	١٢٦ ١٥٩ ٢٦٨
مضاف/(يخصم)			
مصروفات عمومية وإدارية		(٦٤ ٤٦٠ ٦٥٨)	(٥٧ ٢٩١ ٥٧٠)
أجور ومرتبات وما في حكمها		(١٥ ٤٠٣ ٤٣١)	(٤٨ ٥٣٣ ٩٦١)
إهلاك أصول ثابتة	(١٨)	(٥ ٧٨٠ ٢٣٠)	(٥ ٩٢٣ ٠٢٠)
فوائد تمويلية		(١٥ ٢٥١ ٧٤٢)	(١٥ ١٧٥ ٩٥٢)
بدلات حضور أعضاء مجلس الادارة		(٢٠ ٢٥٠)	(٥ ٠٠٠)
(خسائر) أرباح بيع وتقييم إستثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أوالخسائر		(٢ ٦٢٨ ٨٤٠)	٣ ٢٦٨ ٤٠٥
فوائد دائنة		٥ ٩٥١ ٨٤٢	٢ ٠٠١ ٦٤٨
نصيب المجموعة من صافي أرباح الشركات الشقيقة		-	(٢ ١٣٤ ٦٩١)
توزيعات أرباح من استثمارات مالية متاحة للبيع		٢ ١٠٢ ٥٩٢	١ ٥٨٨ ٢٩٢
إيرادات أخرى		٥ ٠٧٨ ٢٥٥	٧ ٦٠٣ ٦٢٧
ديون معدومة		(٦٠٠ ١٢٩)	(٩١٥ ٢٠٠)
فروق تقييم عملة أجنبية		١ ٦٢٥ ٠٣٦	٥٢٤ ٥٦٣
خسائر رأسمالية		(٢٧ ٠٩٩)	-
خسائر الاضمحلال في قيمة المشروعات تحت التنفيذ		-	(٢ ٠٩٦ ٧٣١)
الانخفاض في العملاء	(١٩)	(٣ ٢٠٠ ٠٠٠)	(٣٩٢ ٨٢٠)
مخصصات إنتفى الغرض منها	(١٢)	٥٨٤ ٦٩٨	٦٢١ ٠٦٠
مخصصات أخرى مكونة	(١٣)	(٥ ٦٦٧ ٨٥٩)	-
صافي أرباح (خسائر) العام قبل الضرائب		(١ ٣٢٤ ٠٢٦)	١٠ ٠٦٧ ٥١٧
الضريبة المؤجلة	(٢٥)	٢٥١ ٢٢٧	٤١٧ ٨٩٨
ضريبة الدخل الجارية		٨٠ ٥٧٨	(٥ ٧٠٤ ٧٨٥)
صافي أرباح (خسائر) العام بعد الضرائب من الأنشطة المستمرة		(٩٩٠ ٧٢١)	٤ ٨١٠ ٦٣٠
الأنشطة غير المستمرة			
صافي أرباح (خسائر) الأنشطة غير المستمرة	(٢١)	٣ ٠٨٣ ٨٩٦	(٣٠ ٤٦٧ ٢١٧)
صافي أرباح (خسائر) العام		٢ ٠٩٣ ١٧٥	(٢٥ ٦٥٦ ٦٨٧)
موزعة			
حقوق الأقلية		(١ ٤٧٢ ١٠٦)	(١٧ ١٥٧ ٧١٤)
حقوق مساهمي الشركة الأم		٨ ٥٦٥ ٢٨١	(٨ ٤٩٨ ٩٧٣)
نصيب السهم من صافي (خسائر) أرباح العام	(٢٨)	٠,٠٦	(١,٠٤)

شركة بلتون للأدوية القابضة

(شركة مساهمة مصرية)

خاضعة لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية

قائمة التغير في حقوق الملكية المجمعة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠

	رأس المال المدفوع	احتياطي القانوني	احتياطي فروق ترجمة القوائم المالية للشركات التابعة	احتياطي توحيد الأصول	احتياطي تقييم استثمارات مالية بالقيمة العادلة	الأرباح المرحلة	صافي أرباح العام	توزيعات أرباح	حقوق مساهمي الشركة الأم	حقوق الأقلية	الاجمالي
	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
١ يناير ٢٠٠٩	٩٨ ٨٠٧ ٨٦٠	٣٢ ٣٧٦ ٤٤٢	(١ ٦٢١ ٩٩٩)	١ ٦٧٥ ٤٧٣	-	١٠٢ ٧١٢ ٦١٧	٤٧ ٠١٣ ٦٣٣	-	٢٣١ ٨٩٠ ١٠٦	١٢ ١٢٥ ٦٧١	٢٤٤ ٠١٥ ٧٧٧
الدمل	٣ ٩٥٧ ٦٣٠	-	-	-	-	-	-	-	٣ ٩٥٧ ٦٣٠	-	٣ ٩٥٧ ٦٣٠
حة الأرباح العائلة الشركات تابعة أخصة	-	-	(٧١٦ ٢٤٨)	-	-	-	-	-	(٧١٦ ٢٤٨)	-	(٧١٦ ٢٤٨)
ة من فروق ترجمه القوائم المالية لشركات تابعه اخصة	-	-	٦١٨ ٦٧٩	-	-	-	-	-	١١٨ ٦٧٩	(٦١٨ ٦٧٩)	-
حقوق الاقلية في الشركة التابعة	-	-	-	-	-	-	-	-	-	٣٩ ٩٠٥ ٩١٩	٣٩ ٩٠٥ ٩١٩
ة الناشئة عن استبعاد شركات تابعة	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(١ ٠٢٨ ٢٣٣)	(١ ٠٢٨ ٢٣٣)
ل الأرباح المرحلة	-	-	-	-	-	٤٧ ٠١٣ ٦٣٣	(٤٧ ٠١٣ ٦٣٣)	-	-	-	-
رباح	-	-	-	-	-	(١٦ ٤٠٣ ٤٤٧)	-	-	(١٦ ٤٠٣ ٤٤٧)	-	(١٦ ٤٠٣ ٤٤٧)
	-	-	-	-	-	-	(٨ ٤٩٨ ٩٧٣)	-	(٨ ٤٩٨ ٩٧٣)	(١٧ ١٥٧ ٢١٤)	(٢٥ ٦٥٦ ١٨٧)
٣١ ديسمبر ٢٠٠٩	٧٢ ٦٦٦ ١٩٠	٣٢ ٣٧٦ ٤٤٢	(١ ٧٢٥ ١٨٨)	١ ٦٧٥ ٤٧٣	-	١٢٣ ٣٥٢ ٨٠٣	(٨ ٤٩٨ ٩٧٣)	-	٢١٠ ٨٤٩ ٧٤٧	٣٢ ٠٧٦ ٨٦٤	٢٤٢ ٩٢٦ ٦١١
١ يناير ٢٠١٠	٧٠ ٩٩٦ ٤٩	٣٢ ٣٧٦ ٤٤٢	(١ ٧٢٥ ١٨٨)	١ ٦٧٥ ٤٧٣	-	١٢٣ ٣٥٢ ٨٠٣	(٨ ٤٩٨ ٩٧٣)	-	٢١٠ ٨١٦ ٧٤٧	٣٢ ٠٧٦ ٨٦٤	٢٤٢ ٩٢٦ ٦١١
الدمل	١٠ ٩٣٩ ٢١٠	(١٠ ٩٨٩ ٢٤٠)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ل الاحتياطي للتأمين و الارباح المرحلة	-	١ ٣٨٢ ٢٠١	-	-	-	(٩ ٨٩١ ١٣١)	٨ ٤٩٨ ٩٧٣	-	-	-	-
ة القوائم المالية للشركات تابعة أجنبية	-	-	٩٢ ٤٤٦	-	-	-	-	-	٢٢ ٤٤٦	٣١٠ ٧٢٠	٣٣٢ ٨٩٦
كه تابعة وحصة الاقلية الناتجة من استبعادها	-	-	-	(٤ ٢٣٤)	-	-	-	-	(٤ ٢٣٤)	(٢٢ ٣٨٥ ٩٥٤)	(٢٢ ٧٩٢ ١٨٨)
ه استثمارات مالية متاحه للبيع	-	-	-	-	٨٥ ٠٠٠	-	-	-	٨٥ ٠٠٠	-	٨٥ ٠٠٠
رباح	-	-	-	-	-	(٢٣ ٦٩١ ٨٢٦)	-	-	(٢٣ ٦٩١ ٨٢٦)	-	(٢٣ ٦٩١ ٨٢١)
	-	-	-	-	-	-	٨ ٥٦٥ ٢٨١	-	٨ ٥٦٥ ٢٨١	٢ ٠٩٢ ١٧٥	٢ ٠٩٢ ١٧٥
٣٠ دورية	-	٢ ٦٠٠ ٥٨٦	-	-	-	-	-	(١٠ ٥٠٠ ٠١٨)	(٣٨ ٢٩٩ ٤٣٢)	(٣٨ ٢٩٩ ٤٣٢)	(٣٨ ٢٩٩ ٤٣٢)
٣١ ديسمبر ٢٠١٠	٨٢ ٩٥٥ ٧٢٠	١٥ ٩٦٩ ٩٨١	(١ ٧٠٣ ٢٤٢)	١ ٦٧١ ٢٣٩	٨٥ ٠٠٠	٨٠ ٣٠٤ ٨١٨	٨ ٥٦٥ ٢٨١	(١٠ ٥٠٠ ٠١٨)	١٤٨ ٠٤٨ ٦٨٧	١ ١٢٩ ٥٢٤	١٥٢ ٤٧٨ ٢١١

مرفقه يعتبر جزءا لا يتجزأ من هذه القوائم المالية وتقرأ معها

المدير المالي

عضو مجلس الادارة

رئيس مجلس الادارة

شركة بالم هيلز للتعمير فابكو

(شركة مساهمة مصرية)

خاضعة لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية

قائمة التدفقات النقدية المجمعة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠

	إيضاح رقم	٣١ ديسمبر ٢٠١٠ جنيه مصري	٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ جنيه مصري
التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل			
صافي أرباح (خسائر) العام قبل الضرائب		١ ٧٦١ ٢٧٠	(٢ ١٧٩ ٦٨٠)
يتم تسويتها بـ:			
إهلاك أصول ثابتة		٥ ٧٨٠ ٤٣٠	٨ ٦٣٥ ١٥٩
مكاسب بيع إستثمارات مالية متاحة للبيع محققة من خلال الأرباح أو الخسائر		(١ ٦٥٠ ٠١٧)	–
فوائد تمويلية		١٥ ٢٥١ ٧١٢	١٥ ١٩٥ ٤٤٩
مخصص مطالبات - تدعيم		٥ ١٩٧ ٨٥٩	٩٣٢ ٩١٨
مخصص مطالبات انتفى الغرض منها		(٥٤٤ ٦٩٨)	(٦٢١ ٠٧٠)
الإستهلاك في قيمة المشروعات تحت التنفيذ		–	٢ ٠٩٦ ٧٣١
الإستهلاك في قيمة الفيلات		٥ ٩٠٠ ٠٠٠	–
نصيب المجموعة من صافي أرباح الشركات الشقيقة		–	٢ ١٢٤ ٦٩٨
أرباح استبعاد شركات تابعة		(٧ ٠٧٨ ٨٣٨)	–
فوائد دائنة		(٥ ٩٩١ ٨٤٧)	(٢ ٠٠١ ٢٤٨)
فروق ترجمة عملات أجنبية		٢٤٤ ٦٥٨	٤٩٤ ٤٧٠
صافي أرباح التشغيل قبل التغير في رأس المال العامل		٤١ ٠٥٩ ٨٣٤	٦ ٦٨٧ ٤٣٠
(الزيادة) النقص في عملاء - أوراق مدينة		(٢٧ ٧١٢ ٧٥٤)	٦٨ ٠٤٤ ٠٤٤
(الزيادة) في أرصدة مستحقة من الأطراف ذات العلاقة		(٤٨ ٠٢٣ ١٢٨)	(٥٢ ٩٠٢ ٥٠٥)
النقص (الزيادة) في الأرصدة المدينة الأخرى		٢٤ ٤٢٢ ٢٦٥	(١٦ ٦٥٨ ٠٨٢)
التغير (الزيادة) في الشركات العاملة في مجال الأوراق المالية		٥ ١٥٥ ٥٦٤	(٧ ٨١٥ ٩٠٦)
(النقص) الزيادة في عملاء - أرصدة دائنة		(٥١ ١٥٤ ١٤٨)	٨٧ ٧٩٦ ٣٩٨
الزيادة في المخزون		٢٤٨ ٦٤٩	١٤ ٩٧٩
الزيادة (النقص) في دائنون وأرصدة دائنة أخرى *		(٨ ٧٩٣ ٢٢٨)	٦ ٣٦٥ ٢٢٦
الزيادة في أرصدة مستحقة للأطراف ذات العلاقة		٥٦ ٩٨٦ ٢٣٠	١٧ ٥٨٦ ٣٦٥
مخصص مطالبات - مستخدم		–	(٥٢٠ ٠٠٠)
التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التشغيل		(٧٧ ١٧٢ ٤٩٠)	١١٨ ٤٤٧ ٩٠٢
فوائد تمويلية مسددة		(١٥ ٢٥١ ٧١٢)	(١٥ ١٩٥ ٤٤٩)
مكوضات فوائد دائنة		٩ ٩٥١ ٨١٢	٢ ٠٠١ ٢٤٨
ضرائب الدخل المسددة		(٧ ١٢٠ ٥٥٢)	(٣ ٨٩٨ ٢٥٢)
صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التشغيل		(٩٣ ٨٩٢ ٦٤٧)	٨٧ ٣٥٥ ٠٠٨
التدفقات النقدية من أنشطة الإستثمار			
(مدفوعات) لشراء إستثمارات مالية متاحة للبيع من خلال الأرباح أو الخسائر		(٦٠ ١٢٤ ٥٨٧)	–
متحصلات من بيع إستثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر		٥٥ ٥٧٥ ٢٢٤	–
صافي (مدفوعات) لشراء استثمارات مالية متاحة للبيع		(٤ ٢٦٨ ١١٥)	(٣ ٨٩٧ ١٢٦)
متحصلات من مشروعات تحت التنفيذ		–	٥١ ٠٩٨ ٢٤٧
مدفوعات لشراء أصول ثابتة		(١٢ ٧٧٠ ٨٢٥)	(١٣ ٢٤٢ ٠٠٠)
مدفوعات مشروعات تحت التنفيذ- خدمات مقدمة		(٢ ٢٢٩ ٥٤٧)	(٣٠٤ ٩٧٥)
مدفوعات لشراء استثمارات في شركات شقيقة		(١٠٠ ٠٠٠)	–
مدفوعات لشراء أصول طويلة الأجل بغرض البيع		–	(٣ ٩٧٨ ٤٥٩)
النقص في مدفوعات تحت حساب شراء استثمارات		–	(١ ٦٥٨ ٠٠٠)
شراء شركة تابعة / صافي النقدية المحوزة		–	٣٧ ٣٢٩ ٤٤٤
متحصلات من تصفية شركات شقيقة		–	٢ ٧٧٧ ٩٩٩
صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) الناتجة من أنشطة الاستثمار		(٥٠ ٤٢٠ ٨٦٠)	٦٦ ١٦٨ ٤٨٩
التدفقات النقدية من أنشطة التمويل			
المحصل من حقوق الأقلية		–	٢٦ ٤٩٠ ٢٧٨
توزيعات أرباح *		(٢٢ ١٤٠ ٢٢٨)	(١٦ ٦٥٨ ١١٠)
التسهيلات الائتمانية		(٢٢ ٣٨١ ١٢٥)	(١٥ ٤٧٨ ٧٢٠)
صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) الناتجة من أنشطة التمويل		(٤٤ ٥٢١ ٣٥٣)	٥ ٣٥٢ ٨١٢
صافي النقص في النقدية وما في حكمها خلال السنة		(١٨٨ ٥٣٨ ٩٦٠)	١٥٣ ٥٧١ ٥١٤
النقدية وما في حكمها في بداية السنة	(٢)	٣٦٩ ٧٤٤ ٤٠٩	١٦٥ ٨٨٧ ٨٦٥
النقدية وما في حكمها في نهاية السنة	(٣)	١٨١ ٢٥٥ ٤٤٩	٣١٩ ٤٥٩ ٣٧٩

يعتبر الإيضاح المرفق

* يمثل التسهيلات غير النقدية في بند مرتجعات أرباح غير معدة بمبلغ ٥ ٦١٧ ٦٠٠ جنيه مصري ممثل أرصدة دائنة أخرى

** كما تتمثل التسهيلات غير النقدية في قيمة الأصول المستبعد من بيع شركة مجموعة بي أم هي القابضة - السعودية بمبلغ ٥٨٨ ٩٠٢ ٥٧ جنيه مصري وقيمة التزامات بمبلغ ٤٩٥ ٩٩١ ١ جنيه مصري مصر لشركة القابضة المصاحبة لدفع بمبلغ ٩٢٤ ٩٢٣ ٦ جنيه مصري ضمن أنشطة الإستثمار

*** كما تتمثل التسهيلات غير النقدية في قيمة الأصول المستبعد من بيع شركة بالم هيلز التاسع العاشر بمبلغ ٢٤٤ ٤٤٠ ٤٥ جنيه مصري وقيمة التزامات بمبلغ ٢٨٧ ٢٧٥ جنيه مصري مصر لشركة القابضة المصاحبة لدفع بمبلغ ١٤٣ ٥٥٤ ٥٥ جنيه مصري وقيمة المسدد ٢٧٠ ٠٠٠ جنيه مصري مصر لشركة بالم هيلز

الإيضاحات المرفقة تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية وتقرأ معها

شركة بلتون المالية القابضة

(شركة مساهمة مصرية)

خاضعة لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة

عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠

١- نبذة عن الشركة

تأسست شركة بلتون المالية القابضة (شركة مساهمة مصرية) طبقاً لاحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية، وقيدت الشركة بالسجل التجارى برقم ٥٣٥٠٤ فى ١٠ مايو ٢٠٠٦ سجل تجارى جنوب القاهرة وتم نقل الشركة بالسجل التجارى بالسادس من اكتوبر برقم ١٣٢٩٩.

غرض الشركة هو الإشتراك في تأسيس الشركات التي تصدر أوراقاً مالية أو في زيادة رؤوس أموالها. وقد حددت مدة الشركة بخمس وعشرون عاماً تبدأ من تاريخ قيد الشركة بالسجل التجارى.

٢- اطار العرض

أعدت القوائم المالية المجمعة طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية الصادرة بقرار وزير الاستثمار رقم ٢٤٣ لسنة ٢٠٠٦ وفى ضوء القوانين واللوائح المصرية السارية. وتتطلب معايير المحاسبة المصرية الرجوع إلى المعايير الدولية التقارير المالية "IFRS" بالنسبة للأحداث والمعاملات التى لم يصدر بشأنها معيار محاسبة مصرى أومتطلبات قانونية توضح كيفية معالجتها.

٣- أسس إعداد القوائم المالية

أعدت القوائم المالية المجمعة طبقا لمبدأ التكلفة التاريخية فيما عدا ما يتعلق بأسس قياس الأدوات المالية.

٤- أهم الافتراضات المحاسبية والمصادر الاساسية للتقديرات غير المؤكدة

يتطلب تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة من الإدارة أن تستخدم تقديرات وافتراضات لتحديد القيمة الدفترية للأصول والإلتزامات التى لا يمكن قياسها بشكل واضح من خلال المصادر الأخرى.

وهذه التقديرات وما يصاحبها من افتراضات تعتمد على الخبرة السابقة للإدارة وبعض العوامل الأخرى المتعلقة بها. هذا وقد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات ومن ثم تتم مراجعة التقديرات المستخدمة فى تحديد تلك الافتراضات بصفة مستمرة.

ويتم الاعتراف بالتسويات الناتجة عن التغيير فى التقديرات المحاسبية فى العام التى تم فيها ذلك التغيير في حالة اذا ما كان تأثيره يقتصر على تلك العام فقط بينما يتم الاعتراف بتلك التسويات خلال العام التى تم بها التغيير والفترات المستقبلية إذا ما كان التغيير مؤثرا على العام الحالية والفترات المستقبلية. وفيما يلى أهم البنود التى أعتمدت فى قياسها على المعلومات والتقديرات المرتبطة بالحكم الشخصى وعدم التأكد لدى تطبيق السياسات المحاسبية وكان لها تأثير هام على قيم الأصول والإلتزامات وكذا على الايرادات والمصروفات المتعلقة بها والمدرجة بالقوائم المالية:

الأصول الثابتة وإهلاكاتها – الإنخفاض فى قيمة العملاء وأوراق القبض – المخصصات الأخرى- الإضمحلال فى قيمة الأصول المالية وغير المالية- الأصول والإلتزامات الضريبية المؤجلة- المصروفات المستحقة.

وفيما يلى أهم السياسات المحاسبية المطبقة:

٥- أهم السياسات المحاسبية المطبقة

السياسات المحاسبية الواردة أدناه تم تطبيقها بثبات خلال الفترات المالية المعروضة.

أ- أسس إعداد القوائم المالية المجمعة

تتمثل القوائم المالية المجمعة فى القوائم المالية للشركة الأم والشركات الواقعة تحت سيطرتها (الشركات التابعة) فى تاريخ كل مركز مالى. وتتحقق السيطرة من خلال قدرة الشركة على التحكم فى السياسات المالية والتشغيلية للشركات المستثمر فيها بغرض الحصول على منافع من أنشطتها.

تتضمن قائمة الدخل المجمعة نتائج أعمال للشركات التابعة سواء التى تم إقتنائها أو إستبعادها خلال العام وذلك إعتباراً من التاريخ الفعلى للاقتناء أو حتى التاريخ الفعلى للاستبعاد حسب الحالة.

يتم إجراء التسويات اللازمة على القوائم المالية للشركات التابعة كلما كان ذلك ضروريا بما يجعل سياساتها المحاسبية تتفق مع السياسات المحاسبية المطبقة للمجموعة. كما يتم الإستبعاد الكامل للمعاملات والأرصدة والإيرادات والمصروفات المتبادلة بين شركات المجموعة.

تظهر حقوق الأقلية فى صافى أصول الشركات التابعة المجمعة (بإستثناء الشهرة) بصورة مستقلة عن حقوق مساهمى الشركة الأم. وتتكون حقوق الأقلية من قيمة تلك الحقوق فى تاريخ التجميع الأصلى بالإضافة إلى نصيب الأقلية فى التغير فى حقوق الملكية من تاريخ التجميع. وإذا ما تجاوز نصيب حقوق الأقلية فى خسائر الشركات التابعة القيمة الدفترية لهذه الحقوق فى الشركات التابعة فعندئذ يتم تحميل تلك الزيادة على حقوق مساهمى الشركة الأم (المجموعة) إلا إذا تعارض ذلك مع أى عقود ملزمة للأقلية بتحمل هذه الخسائر وبشرط أن تكون تلك الأقلية قادرة على ضخ استثمارات إضافية لتغطية تلك الخسائر.

ب- تجميع الأعمال

تتم المحاسبة عن عمليات إقتناء الشركات التابعة والأعمال باستخدام طريقة الشراء فيما عدا المعاملة التى لا تنشئ إقتناء شكلاً أو موضوعاً. ويستلزم تطبيق طريقة الشراء إتباع الخطوات التالية:

- تحديد المنشأة المقتنية.
- وقياس تكلفة عملية تجميع الأعمال.
- وتوزيع تكلفة التجميع على الأصول المقتناة والإلتزامات المحددة والإلتزامات العرضية المحتملة فى تاريخ الإقتناء.

يتم قياس تكلفة تجميع الأعمال على أساس مجموع القيم العادلة (فى تاريخ التبادل) للأصول المسلمة والإلتزامات المتكبدة وأدوات حقوق الملكية المصدرة من المنشأة المقتنية مقابل السيطرة على المنشأة المقتناة بالإضافة إلى أية تكاليف مباشرة مرتبطة بعملية تجميع الأعمال.

تقوم المنشأة المقتنية بالإعتراف بالأصول والإلتزامات المحددة للمنشأة المقتناة وكذلك التزاماتها المحتملة التى تفى بشروط الإعتراف فى ضوء معيار المحاسبة المصرى رقم (٢٩) " تجميع الأعمال" وذلك بالقيمة العادلة فى تاريخ الإقتناء فيما عدا الاصول غير المتداولة (أو المجموعات الجارى التخلص منها) المبوبة كأصول محتفظ بها بغرض البيع طبقاً لمعيار المحاسبة المصرى رقم (٣٢) " الأصول غير المتداولة المحتفظ بها لغرض البيع والعمليات غير المستمرة " والتى يتم الإعتراف بها وقياسها بالقيمة العادلة مخصوما منها التكاليف اللازمة للبيع.

يتم الاعتراف بالشهرة التى تنشأ فى تاريخ الإقتناء كأصل ويتم القياس الأولى لها بالتكلفة والتى تمثل الزيادة فى تكلفة تجميع الأعمال عن صافى القيمة العادلة للأصول والإلتزامات المحددة والإلتزامات العرضية المعترف بها.

وإذا ما تبين بعد إعادة التقييم زيادة حصة المنشأة المقتنية فى القيمة العادلة للأصول والإلتزامات المحددة والإلتزامات العرضية للمنشأة المقتناة عن تكلفة تجميع الأعمال فإنه يتم الاعتراف بتلك الزيادة مباشرة فى قائمة الدخل.

فى تجميع المنشآت وأنشطة الأعمال التى تخضع للسيطرة المشتركة للمجموعة (Entities under common control) تقوم المجموعة بمعالجة الفروق بين تكلفة تجميع الأعمال والقيمة العادلة لصافى الأصول والإلتزامات والإلتزامات العرضية المعترف بها للشركات المقتناة - والناتجة عن عمليات الإقتناء التى تتم على مراحل – كإحتياطى تجميع أعمال ضمن حقوق المساهمين إذا لم تسفر عمليات الإقتناء المرحلية عن تغيير فى مبدأ السيطرة المطلقة للمجموعة على المنشآت أو الشركات التي تم تجميعها قبل وبعد عمليات الإقتناء. ويتم تطبيق ذات السياسة أيضا فى حالة استحواذ المجموعة على نسبة من حقوق الأقلية للشركات التابعة أو تخلص المجموعة من نسبة ملكيتها فى الشركة التابعة مع إحتفاظها بالسيطرة على الشركة التابعة.

وفى هذه الحالة يتم تحديد القيمة العادلة لصافى الأصول والإلتزامات والإلتزامات العرضية المعترف بها للشركات المقتناة على أساس القيمة العادلة فى تاريخ تحقق السيطرة الأولى مع الأخذ فى الإعتبار التغيرات فى بنود حقوق الملكية والتى طرأت خلال العام من تاريخ تحقق السيطرة الأولى حتى تاريخ زيادة نسبة السيطرة.

ونظرا لأنه لم يرد فى معيار المحاسبة المصرى رقم (٢٩) أو المعيار الدولى للتقارير المالية رقم (٣) بشأن تجميع الأعمال أى إشارة للمعالجة المحاسبية لمثل هذه العمليات قامت الإدارة بالاسترشاد بمعيار المحاسبة المصرى رقم (٥) والدولى رقم (٨) واللذان يسمحان للإدارة فى حالة عدم وجود معيار أو تفسير يمكن تطبيقه بشكل محدد على معاملة أو حدث أو ظرف آخر بأن تتخذ ما تراه لوضع وتطبيق سياسة محاسبية تؤدى إلى معلومات مناسبة لاحتياجات مستخدمى القوائم المالية لاتخاذ القرارات الاقتصادية ويمكن الاعتماد عليها.

يتم القياس الأولى لحقوق مساهمى الأقلية فى المنشأة المقتناة على أساس نسبة هؤلاء المساهمين فى القيمة العادلة للأصول والإلتزامات والإلتزامات العرضية المعترف بها.

عندما ينص عقد تجميع الأعمال على تعديل تكلفة التجميع بتسويات معلقة على أحداث مستقبلية تقوم المنشأة المقتنية بإدراج مبلغ التسوية ضمن تكلفة تجميع الأعمال فى تاريخ الإقتناء إذا كانت التسوية مؤكدة ويمكن قياسها بشكل موضوعى.

عندما يسمح عقد تجميع الأعمال بإجراء تسويات على تكلفة عملية التجميع بناء على حدث أو أكثر فى المستقبل فإنه عادة ما تقوم الشركة بتقدير قيمة أية تسوية فى تاريخ المحاسبة الأولية عن تجميع الأعمال حتى وإن وجد نوع من عدم التأكد. على أنه إذا لم تقع الأحداث المستقبلية أو فى حالة الحاجة لمراجعة تلك التقديرات عندئذ تتم تسوية تكلفة الإقتناء تبعيا.

إلا انه عندما ينص عقد تجميع الأعمال على هذه التسوية لا يتم إدراجها ضمن تكلفة تجميع الأعمال فى تاريخ المحاسبة الأولية عن عملية التجميع إذا لم تكن مؤكدة أو يمكن قياسها بطريقة موضوعية. وعندما تصبح هذه التسوية فيما بعد مؤكدة ويمكن قياسها بطريقة موضوعية عندئذ يتم معالجة القيمة الإضافية كتسوية لتكلفة تجميع الأعمال.

وتمتلك حالياً شركة بلتون المالية القابضة بصورة مباشرة وغير مباشرة الحقوق التالية فى شركاتها التابعة:

الشركات التابعة	نسبة الحقوق%		
	مباشر	غير مباشر	إجمالى
شركة بلتون لإدارة صناديق الاستثمار (شركة مساهمة مصرية)*	٩٧,٥٠٠	٢,٥٠٠	١٠٠
شركة بلتون لترويج وتغطية الاكتتاب (شركة مساهمة مصرية)*	٩٨,٥٧١	١,٤٢٩	١٠٠
شركة بلتون لتداول الاوراق المالية (شركة مساهمة مصرية)*	٩٩,٢٥٤	٠,٧٤٦	١٠٠
شركة بلتون سيكورتيز هولدنج (شركة مساهمة مصرية)	٩٩,٣٠٨	--	٩٩,٣٠٨
شركة بلتون القابضة للإستثمارات – المنطقة الحرة (شركة مساهمة مصرية)*	٩٩,٠٠٠	١,٠٠٠	١٠٠
شركة بلتون فيننشال للاسهم (الإمارات) **	٧٥,٠٠٠	--	٧٥
شركة بلتون لصناديق الاستثمار (شركة مساهمة مصرية)*	٩٩,٩٩٩٤	٠,٠٠٠٢	٩٩,٩٩٩٦
شركة بلتون للوساطة فى السندات (شركة مساهمة مصرية) *	٩٩,٩٩٩٧	--	٩٩,٩٩٩٧
شركة بلتون لخدمات الإدارة فى مجال صناديق الإستثمار(شركة مساهمة مصرية) *	٧٥	٢٥	١٠٠
شركة الدولية للاوراق المالية (شركة مشتركة ليبية)	--	٤٩	٤٩
شركة بلتون قطر المالية (قطر)	--	١٠٠	١٠٠
شركة إنكلاف كابيتال (الولايات المتحدة الأمريكية)	--	٥١	٥١

* تتمثل الحقوق غير المباشرة فى الحصص المتبقية المملوكة للشركات التابعة بالمجموعة فى رأس مال الشركات المستثمر بها ونظرا لأنه لا توجد أى حقوق مملوكة فى تلك الشركات بواسطة منشآت خارج المجموعة فقد تم تجميع الشركات التابعة المشار اليها أعلاه على أساس نسبة ١٠٠%.

** تملك المجموعة ٧٥% من شركة بلتون فيننشال للاسهم – الإمارات طبقا للعقد المبرم فى هذا الشأن على الرغم من أن حقوقها الرسمية المباشرة الحالية تبلغ ٤٩% والتى تتطابق مع متطلبات دستور دولة الإمارات العربية المتحدة. ولا يسمح القانون الحالى والمتوقع تغييره فى المستقبل للمستثمرين الأجانب بتملك اسهم بنسبة تتجاوز ٤٩%.

تمتلك المجموعة القدرة على التحكم فى السياسات المالية والتشغيلية لشركة بلتون فيننشال للأسهم الامارات بغرض الحصول على منافع من أنشطتها. وتحصل المجموعة على نسبة ٧٥% من صافى ارباح شركة بلتون فيننشال للأسهم الإمارات طبقاً للفقرة رقم (٩) من العقد المبرم مع المساهم الإماراتى الجديد.

ج- استثمارات فى شركات شقيقة

الشركة الشقيقه هى منشأه تتمتع المجموعة بتأثير جوهرى عليها من خلال المشاركة فى القرارات المالية والتشغيلية لتلك المنشأة ولكنه لا يرقى لدرجة السيطرة أو المشروع المشترك.

تدرج نتائج أعمال وأصول والتزامات الشركات الشقيقة بالقوائم المالية للمجموعة باستخدام طريقة حقوق الملكية فيما عدا الاستثمارات فى شركات شقيقة تحت التأسيس أو فى تلك الشركات التى لم تمارس نشاطاً جوهرياً حتى تاريخ القوائم المالية فيتم قياسها بالتكلفه. أما تلك الإستثمارات التى يتم تصنيفها بغرض البيع والتى يتم المحاسبة بها طبقاً للمعيار المصرى رقم (٣٢) "الأصول غير المتداولة المحتفظ بها لغرض البيع والعمليات غير المستمرة" فيتم قياسها بالقيمة الدفترية أو القيمة العادلة مخصوما منها التكاليف اللازمة للبيع.

هذا وباستخدام طريقة حقوق الملكية تظهر الإستثمارات فى الشركات الشقيقة بالميزانية المجمعة بالتكلفة المعدلة بنصيب المجموعة من التغيرات اللاحقة لتاريخ الإقتناء فى صافى أصول الشركات الشقيقة ذلك بعد خصم أى اضمحلال قد يطرأ على قيمة كل استثمار. هذا ولا يتم الاعتراف بالخسائر التى تتجاوز القيمة الدفترية لنصيب المجموعة فى أى شركة شقيقة إلا فى حدود الالتزام القانونى أو الحكمى على المجموعة تجاه الشركة الشقيقة أو المبالغ التى قد تكون المجموعة قد سددتها نيابة عن تلك الشركة.

وفى تاريخ الإقتناء يتم المحاسبة عن الفرق بين تكلفة الإقتناء ونصيب المجموعة من القيمة العادلة لصافى أصول الشركة الشقيقة طبقا لمعيار المحاسبة المصرى رقم (٢٩) والخاص بتجميع الأعمال وبناء على ذلك:

١. أى زيادة فى تكلفة الإقتناء عن نصيب المجموعة فى صافى القيمة العادلة للأصول والإلتزامات المحددة والإلتزامات المحتملة للشركة الشقيقة فى تاريخ الإقتناء يتم الاعتراف بها كشهرة وتدرج الشهرة الناتجة من اقتناء الشركة الشقيقة ضمن القيمة الدفترية للاستثمار ويتم تقييم الاضمحلال لتلك الشهرة كجزء من الاستثمار ككل.
٢. أى زيادة فى نصيب المجموعة فى صافى القيمة العادلة للأصول والإلتزامات المحددة والإلتزامات المحتملة للشركة الشقيقة عن تكلفة الإقتناء فى تاريخ الإقتناء تستبعد من القيمة الدفترية للاستثمار على أن تثبت كإيرادات عند تحديد نصيب المجموعة من أرباح أو خسائر الشركة الشقيقة عن العام التى تم خلالها اقتناء الاستثمار.

وفى حالة تعامل المجموعة مع احدى الشركات الشقيقة يتم استبعاد الأرباح والخسائر فى حدود نصيب المجموعة من هذه الشركة الشقيقة. هذا وقد تكون الخسائر دليلا على إنخفاض قيمة الأصل المحول وفى هذه الحالة يتم تكوين المخصص المناسب لمواجهة هذا الاضمحلال.

وفيما يلى بيان بالشركات الشقيقة:

	نسبة المساهمه		
	مباشرة	غير مباشرة	الإجمالى
شركة Axes Holding	—	%٣٣,٩	%٣٣,٩
الشركة الالكترونية لخدمات الادارة فى مجال صناديق الاستثمار	%٢٠	—	%٢٠

د- المشروع المشترك

المشروع المشترك هو مشاركة بموجب اتفاق تعاقدى للسيطرة على نشاط اقتصادى، وتوجد السيطرة المشتركة فقط عندما تتطلب القرارات التشغيلية والمالية والاستراتيجية المرتبطة بالنشاط موافقة بالاجماع من الشركاء (الأطراف الذين يشاركون فى السيطرة).

تدرج نتائج أعمال وأصول وإلتزامات المشروع المشترك بالقوائم المالية المجموعة باستخدام طريقة التجميع النسبى فيما عدا الإستثمارات فى مشروعات مشتركة تحت التأسيس أو فى تلك الشركات التى لم تمارس نشاطا جوهريا حتى تاريخ القوائم المالية فيتم قياسها بالتكلفة. أما تلك الإستثمارات التى يتم تصنيفها بغرض البيع والتى يتم المحاسبة بها طبقا للمعيار المصرى رقم (٣٢) "الأصول غير المتداولة المحتفظ بها لغرض البيع والعمليات غير المستمرة" فيتم قياسها بالقيمة الدفترية أو بالقيمة العادلة مخصوما منها التكاليف اللازمة للبيع

هذا وباستخدام طريقة التجميع النسبى يتم تجميع نصيب صاحب الحصة من أصول وإلتزامات وإيرادات ومصروفات الوحدة الخاضعة للسيطرة المشتركة مع البنود المتماثلة بالقوائم المالية لصاحب الحصة.

وفى حالة تعامل المجموعة مع إحدى المشروعات المشتركة فيتم إستبعاد الأرباح والخسائر فى حدود نصيب المجموعة من هذا المشروع.

وفيما يلى بيان بالمشروعات المشتركة التى تمتلكها شركة بلتون المالية القابضة بصورة مباشرة وغير مباشرة :

اسم الشركة	نسبة الحقوق%		
	مباشر	غير مباشر	إجمالى
شركة مصر بلتون لإدارة صناديق الإستثمار	%١	%٤٩	%٥٠

هـ- الشهرة

تتمثل الشهرة الناتجة عن اقتناء منشأة تابعة أو مشروع مشترك في الزيادة في تكلفة الإقتناء عن حصة المجموعة في القيمة العادلة لصافي أصول المنشأة المقتناة في تاريخ الإقتناء. ويتم الاعتراف الأولي للشهرة كأصل بالتكلفة ويتم قياسها لاحقا بالتكلفة مخصوما منها أي خسائر اضمحلال.

ولهدف اجراء اختبارات الاضمحلال يتم توزيع الشهرة على كل وحدة من وحدات المجموعة القادرة على خلق تدفقات نقدية والتي من المتوقع ان تستفيد من ذلك التجميع. ويتم اخضاع تلك الوحدات لاختبار الاضمحلال سنويا أو بصفة أكثر دورية عند وجود مؤشرات لاضمحلال للوحدة.

واذا كانت القيمة الاستردادية لتلك الوحدات اقل من القيمة الدفترية لها فيتم استخدام خسائر هذا الاضمحلال اولا لتخفيض القيمة الدفترية لأي شهرة موزعة على الوحدة سلفا ثم في تخفيض باقي الأصول الاخرى للوحدة على اساس نسبي طبقاً للقيمة الدفترية لكل أصل في الوحدة، مع الاخذ في الاعتبار بان خسائر الاضمحلال في الشهرة لايتم عكسها في الفترات اللاحقة.

وعند استبعاد المنشأة التابعة أو المشروع المشترك تؤخذ الشهرة في الاعتبار عندما يتم تحديد أرباح أو خسائر ذلك الاستبعاد. وهو ما ينطبق أيضاً على الشركة الشقيقة حيث تتضمن تكلفة الاستثمار في الشركة الشقيقة قيمة الشهرة.

وقد تم الإفصاح عن سياسة الشركة المتعلقة بالشهرة عند اقتناء شركة شقيقة ضمن إيضاح "إستثمارات في شركات شقيقة" أعلاه.

و- الأدوات المالية

الاصول المالية

يتم الاعتراف بالاصول المالية واستبعادها من الدفاتر طبقا لتاريخ المعاملة حين يخضع شراء أو بيع الاصول المالية لشروط تعاقدية تتطلب تسليم الاصول المالية في إطار زمني محدد طبقا للسوق، ويتم الاعتراف الأولى بتلك الاصول المالية بالقيمة العادلة مضافاً اليها تكلفة المعاملة فيما عدا الأصول المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر حيث يتم الاعتراف بها بالقيمة العادلة.

وقد تم تصنيف الأصول المالية في الميزانية كأصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر ، إستثمارات مالية متاحة للبيع وعملاء وأرصدة مدينة أخرى. وقد اعتمد ذلك التصنيف على طبيعة الأصول المالية والغرض من اقتنائها في تاريخ الاعتراف الأولى.

طريقة الفائدة الفعالة

تستخدم طريقة الفائدة الفعالة لحساب التكلفة المستهلكه للأصول المالية وتوزيع العائد على الفترات المتعلقة بها. ومعدل الفائدة الفعال هو المعدل الذى يتم على أساسه خصم المتحصلات النقدية المستقبلية (تتضمن كافة الاتعاب والمدفوعات أو المقبوضات من أطراف العقد والتي تعتبر جزء من معدل الفائدة الفعلي كما تتضمن تكلفة المعاملة وأية علاوات أخرى) على مدار العمر المقدر للأصول المالية أو أى فترة مناسبة اقل.

ويتم الاعتراف بالعائد على كافة أدوات الدين على أساس الفائدة الفعالة فيما عدا ما تم تبويبه منها كأصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الارباح أو الخسائر.

الاصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الارباح أو الخسائر

يتم تصنيف الاصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر عندما يكون اقتنائها بغرض المتاجرة أو بسبب تطبيق لسياسة القيمة العادلة فى اثبات تلك الإستثمارات من خلال الارباح أو الخسائر.

يتم تصنيف الاصول المالية بغرض المتاجرة اذا:

- تم اقتناؤها مبدئيا بغرض البيع فى المستقبل القريب. أو
- كانت تمثل جزءا من محفظة محددة للادوات المالية والتى تديرها المجموعة وتتسم بتحقيق أرباح قصيرة الأجل. أو
- تمثل مشتقات مالية اقتنتها المجموعة لغير أغراض التغطية.
- يتم تصنيف الاصول المالية الأخرى بخلاف الأصول التى يكون اقتنائها بغرض المتاجرة فى الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر فى الاعتراف الاولى اذا:
- كان هذا التخصيص يلغى أو يقلل من عدم التوافق الذي سينتج نتيجة قياس الأصول والالتزامات او الاعتراف بإرباح او خسائر نتيجة استخدام أسس أخرى أو
- مجموعة الأصول المالية، أو الإلتزامات المالية على حد سواء جزء من الأصول والالتزامات المالية للمجموعة أو كلاهما. ويتم إدارتها وتقيم أدائها على أساس القيمة العادلة، وفقا لإستراتيجية إدارة المخاطر، أو إستراتيجية الاستثمار الخاصة بالمجموعة، يتم قياس الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر وعلى أن تدرج الأرباح أو الخسائر الناتجة عن التغير فى القيمة العادلة مباشرة بقائمة الدخل.

إستثمارات مالية متاحة للبيع

- يتم الاعتراف الأولى للإستثمارات المالية المتاحة للبيع عند الإقتناء بالقيمة العادلة بالإضافة الى تكلفة المعاملة والتى تتضمن الأتعاب والعمولات المدفوعة للوكلاء والمستشارين والسماسرة والتجار والضرائب التى تفرضها الجهات التنظيمية والبورصات وضرائب ورسوم نقل الملكية.
- ويتم القياس اللاحق لتلك الإستثمارات فى تاريخ القوائم المالية بالقيمة العادلة على أن تدرج الأرباح أو الخسائر الناتجة عن التغير فى القيمة العادلة مباشرة ضمن حقوق الملكية لحين استبعاد الإستثمارات من دفاتر الشركة ومن ثم تستبعد الأرباح أو الخسائر المجمعة التى سبق الاعتراف بها ضمن حقوق الملكية ويعترف بها فورا بقائمة الدخل.
- وفى حالة وجود أدلة موضوعية على إضمحلال قيمة الإستثمارات المالية المتاحة للبيع فى تاريخ القوائم المالية تستبعد الخسائر المجمعة التى سبق الاعتراف بها ضمن حقوق الملكية ويعترف بها فورا بقائمة الدخل حتى ولو لم تكن تلك الإستثمارات قد تم استبعادها من الدفاتر.
- هذا وتستخدم طريقة التكلفة فى قياس الإستثمارات المالية فى أدوات حقوق الملكية المصنفة كأصول مالية متاحة للبيع فى حالة إذا ما كانت تلك الإستثمارات غير مقيدة ببورصة الأوراق المالية أو لا توجد لها أسعار بسوق نشطة أو لا يمكن قياس قيمتها العادلة بطريقة يمكن الإعتماد عليها.

الإلتزامات المالية وادوات حقوق الملكية المصدرة بمعرفة الشركة

تبويب الدين أو حقوق الملكية

- يتم تصنيف الأدوات المالية كدين أو حقوق ملكية طبقا لجوهر تعاقدات المجموعة.

أدوات حقوق الملكية

- أدوات حقوق الملكية تتمثل فى أى تعاقد يعطى الحق فى أصول مالية لأحد المنشآت بعد خصم كل ما عليها من التزامات.
- يتم تسجيل أدوات حقوق الملكية التى تصدرها المجموعة بقيمة المبالغ المحصلة مخصوما منها تكاليف الإصدار المباشرة.

الالتزامات المالية الأخرى

- الالتزامات المالية الأخرى تتضمن القروض والتسهيلات الائتمانية والالتزمات المالية الاخرى، ويتم قياسها عند الاعتراف الأولى بالقيمة العادلة (القيمة التى تم استلامها) بعد خصم تكلفة العمليات ويتم قياسها لاحقا بالتكلفة المستهلكة باستخدام سعر الفائدة الفعال. وتوزيع العائد على الفترات المتعلقة بها على اساس العائد الفعلى.
- ان طريقة معدل الفائدة الفعالة هو أسلوب لاحتساب التكلفة المستهلكة للالتزامات المالية وتحميل مصاريف الفائدة على الفترات المتعلقة بها.
- معدل الفائدة الفعال هو المعدل الذى يتم على أساسه خصم المتحصلات النقدية المستقبلية على مدار العمر المقدر للالتزامات المالية أو أي فترة مناسبة اقل.

ز- الاضمحلال فى قيمة الأصول المالية

تقوم المجموعة فى تاريخ كل ميزانية بتحديد ما إذا كانت هناك دلالات أو مؤشرات علي إحتمال حدوث إضمحلال فى قيمة كافة أصولها المالية فيما عدا تلك التى يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أوالخسائر.

تتعرض قيمة الأصول المالية للإضمحلال عندما يتوافر دليل موضوعى على أن التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للاستثمار قد تأثرت بسبب حدث أو أكثر نشأ فى تاريخ لاحق للاعتراف الأولى بهذا الأصل المالى.

يتم تقدير خسارة الاضمحلال فى قيمة أصل مالى تم قياسه بالتكلفة المستهلكة بالفرق بين القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة مخصومة بمعدل الفائدة الفعلى لهذا الأصل المالى.

ويتم تخفيض القيمة الدفترية لكافة الأصول المالية مباشرة بخسائر الإضمحلال فيما عدا تلك المتعلقة بالإنخفاض فى القيمة المتوقع تحصيلها من مديونيات العملاء حيث يتم تكوين مخصص بها. وعندما تصبح مديونية العميل غير قابلة للتحصيل يتم إعدامها خصما على حساب المخصص والذى يضاف إليه أى متحصلات لاحقة من ديون سبق إعدامها. هذا وتثبت كافة التغيرات التى تحدث على القيمة الدفترية لرصيد المخصص بقائمة الدخل.

فإذا كان قد سبق الاعتراف بخسائر إضمحلال فى قيمة الأصول المالية بخلاف أدوات حقوق الملكية المصنفة كاستثمارات مالية متاحة للبيع، ثم انخفضت قيمة تلك الخسائر خلال فترة لاحقة وأمكن ربط هذا الإنخفاض بطريقة موضوعية بحدث وقع بعد تاريخ الاعتراف بها عندئذ يتم رد خسائر الإضمحلال بقائمة الدخل ولكن إلى الحد الذى لا يترتب عليه زيادة القيمة الدفترية للاستثمار فى تاريخ الرد عن التكلفة المستهلكة التى كان يمكن أن تصل إليها قيمة الاستثمار لو لم تكن خسائر الإضمحلال قد سبق الاعتراف بها.

أما بالنسبة لأدوات حقوق الملكية المصنفة كاستثمارات مالية متاحة للبيع والتى سبق الاعتراف بخسائر الإضمحلال فى قيمتها بقائمة الدخل فلا يتم رد الإنخفاض اللاحق فى قيمتها بقائمة الدخل وإنما يتم الاعتراف بأى زيادة لاحقة فى القيمة العادلة لتلك الإستثمارات مباشرة بحقوق الملكية.

ح- الأصول الثابتة وإهلاكاتها

تظهر كافة بنود الأصول الثابتة بالميزانية بتكلفتها التاريخية مخصوما منها مجمع الإهلاك بالإضافة إلى الخسائر المجمعة الناتجة عن الاضمحلال فى قيمتها. وتتضمن تكلفة الأصل الثابت كافة النفقات المرتبطة مباشرة باقتناء الأصل.

ويتم إضافة النفقات اللاحقة إلى القيمة الدفترية للأصل أو الاعتراف بها بشكل منفصل - حسب الحالة - فقط عندما يكون من المحتمل أن يحقق استخدام هذا البند منافع اقتصادية مستقبلية للمجموعة ويمكن قياس تكلفة الإقتناء الخاصة بهذا البند بدرجة عالية من الدقة. ويتم تحميل مصروفات الإصلاح والصيانة بقائمة الدخل عن العام المالية التى تم تحمل تلك المصروفات خلالها.

تتحدد الأرباح والخسائر الناشئة عن استبعاد الأصول الثابتة على أساس الفرق بين صافى عائد الاستبعاد والقيمة الدفترية لتلك الأصول ويتم إدراجها بقائمة الدخل.

ويتم إهلاك الأصول الثابتة بخلاف الأصول تحت الإنشاء والأراضى بطريقة القسط المتناقص وفقا للسياسة المطبقة للمجموعة.

تثبت الأصول التى لاتزال فى طور الإنشاء تمهيدا لاستخدامها فى اغراض إدارية بالتكلفة مخصوما منها الاضمحلال فى قيمتها. وتتضمن تلك التكلفة أتعاب الإستشاريين. ويبدأ إهلاك تلك الأصول عندما تصبح صالحة للإستخدام فى الأغراض التى أنشأت من اجلها طبقا لنفس الأسس المتبعة فى إهلاك الأصول الثابتة الأخرى.

وقد قامت الشركة بدءا من ١ يناير ٢٠١٠ بتعديل العمر الإفتراضى المقدر لكل نوع من الأصول وكذلك تعديل طريقة الاهلاك لتصبح طريقة القسط الثابت بدلاً من طريقة القسط المتناقص.

وفيما يلى بيان بالاعمار الانتاجية للاصول الثابتة المطبقة خلال العام:-

بيان الأصل	الاعمار الانتاجية للاصول والمطبقة خلال العام بالسنوات	معدلات الاهلاك المطبقة خلال السنوات السابقة %
أثاث	٥	%٢٥
برامج واجهزة حاسب آلى	٣	%٥٠
أجهزه كهربائية	٥	%٢٥
أجهزة اتصالات	٥	%٢٥
اجهزة ومعدات	٥	%٢٥
تركيبات وتجهيزات	٥	%٢٥
وسائل نقل	٥	%٢٥

ونظرا لأن هذا التغيير فى الأعمار الافتراضية المقدرة للأصول الثابتة أو فى النمط المتوقع لإهلاك المنافع الاقتصادية المستقبلية للأصول القابلة للإهلاك ينطوى على تغيير فى التقديرات المحاسبية لذا فقد تم الاعتراف بتأثير ذلك للتغيير بقائمة الدخل ضمن إهلاك السنة. هذا ويتضمن الإيضاح رقم (١٨) تأثير تطبيق معدلات الإهلاك الجديدة مقارنة بالمعدلات التى كانت مطبقة بالأعوام السابقة على قيمة قسط الإهلاك المحمل بقائمة الدخل.

ط- <u>الإضمحلال فى قيمة الأصول الملموسة وغير الملموسة بخلاف الشهرة</u>

تقوم المجموعة فى تاريخ كل ميزانية بمراجعة القيم الدفترية لأصولها الملموسة لتحديد ما إذا كانت هناك دلالات أو مؤشرات على إحتمال حدوث إضمحلال فى قيمتها فإذا ما توافرت تلك الدلالات أو المؤشرات تقوم المجموعة بتقدير القيمة الاستردادية لكل أصل على حدى بغرض تحديد خسائر الإضمحلال. فإذا ما تعذر تقدير القيمة الاستردادية للأصل تقوم المجموعة بتقدير القيمة القابلة للاسترداد للوحدة المولدة للنقد التى يتبعها الأصل.

وفى حالة إستخدام أسس منطقية وثابتة لتوزيع الأصول على الوحدات المولدة للنقد فإن الأصول العامة للمجموعة يتم توزيعها أيضا على تلك الوحدات. ولو تعذر تحقيق ذلك يتم توزيع الأصول العامة للمجموعة على أصغر مجموعة من الوحدات المولدة للنقد التى أمكن للمجموعة تحديدها بإستخدام أسس منطقية وثابتة.

اما بالنسبة للاصول غير الملموسة والتى ليس لها عمر افتراضى محدد أو غير المتاحة للاستخدام بعد فانه يتم اجراء اختبار سنوى للاضمحلال فى قيمتها أو بمجرد توفر أى مؤشر عن تعرض تلك الأصول للاضمحلال.

هذا وتتمثل القيمة الإستردادية للأصل أو للوحدة المولدة للنقد فى القيمة العادلة مخصوما منها تكاليف البيع أو القيمة الإستخدامية أيهما أكبر.

ولأغراض إحتساب القيمة الأستخدامية يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة من إستخدام الأصل أو الوحدة المولدة للنقد باستخدام معدل خصم قبل حساب الضريبة للوصول إلى القيمة الحالية لتلك التدفقات. ويعكس هذا المعدل تقديرات السوق الحالية للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر المرتبطة بذلك الأصل والتى لم يتم أخذها فى الإعتبار عند تقدير التدفقات النقدية المستقبلية المتولدة عنه. وإذا كانت القيمة الإستردادية المقدرة لأصل (أو لوحدة مولدة للنقد) أقل من قيمتها الدفترية يتم تخفيض القيمة الدفترية لذلك الأصل (أو للوحدة المولدة للنقد) لتعكس قيمته الإستردادية. ويتم الاعتراف بخسائر الاضمحلال فورا بقائمة الدخل.

عندما يتم فى فترة لاحقة إلغاء الخسارة الناتجة عن إضمحلال القيمة والتى تم الأعتراف بها فى فترات سابقة يتم زيادة القيمة الدفترية للأصل (أو للوحدة المولدة للنقد) بما يتماشى مع القيمة الاستردادية التقديرية الجديدة وبشرط ألا تزيد القيمة الدفترية المعدلة بعد الزيادة عن القيمة الدفترية الأصلية التى كان من الممكن إثبات الأصل بها لو لم يتم الاعتراف بالخسارة الناتجة عن الإضمحلال فى قيمته فى السنوات السابقة. ويتم إثبات التسوية العكسية لخسائر الإضمحلال فورا بقائمة الدخل.

ي- الإعتراف بالايراد

يتم قياس الايراد بالقيمة العادلة للمقابل الذى تم إستلامه أو لا يزال مستحقا للمجموعة والذى يمثل المقابل الذى تحصل عليه المجموعة من تقديم الخدمة فى اطار النشاط المعتاد ويظهر بالصافى بعد خصم المسموحات وضريبة المبيعات وأى نوع من انواع الضرائب الاخرى المتعلقه بالمبيعات.

- أتعاب ترويج وتغطية الإكتتاب

- يتم الإعتراف بإيرادات النشاط والمتمثلة فى أتعاب الضمان و الترويج وتغطية الإكتتاب للشركات عند إستكمال تنفيذ الخدمة.

- عمولات السمسرة

- عمولات بيع:

عمولات محصلة من العملاء عن عمليات بيع الأسهم التى تتم لصالحهم فى بورصة الأوراق المالية المصرية أو العالمية وتمثل نسبة من عملية البيع يتم الاتفاق مع العميل عليها.

- عمولات شراء:

عمولات محصلة من العملاء عن عمليات شراء الأسهم التى تتم لصالحهم فى بورصة الأوراق المالية المصرية أو العالمية وتمثل نسبة من عملية الشراء يتم الاتفاق مع العميل عليها.

- عمولات إدارة السجلات

- تثبت عمولات الحفظ المركزى بناءاً على العقود المبرمة مع العملاء وشركات السمسرة فى تاريخ اتمام التعاملات المتمثلة فى بيع وشراء الاسهم.
- تثبت عمولات الإيداع وعمولات حيازة أسهم العملاء وعمولات تحويل أسهم بناءا على العقود المبرمة مع العملاء طبقاً لمبدأ الاستحقاق.
- تثبت عمولات تحصيل الكوبونات عند تأدية الخدمة للعميل وهى تحصيل تلك الكوبونات نيابة عن العملاء.

- اتعاب إدارة محافظ الأوراق المالية وصناديق الاستثمار

يتم احتساب اتعاب الإدارة بناءا على بنود العقد لكل محفظة أو صندوق استثمار ويتم الاعتراف بها على أساس مبدأ الإستحقاق. كما يتم الأعتراف بحوافز الأداء بناءا على النسب المتفق عليها والمحتسبة على أساس العائد السنوى المحقق للمحفظة على الا يتم إثباتها إلا إذا توافر تأكيد مناسب على تحقيق الإيراد وإمكانية تحصيله.

- إيرادات الفوائد

تثبت إيرادات الفوائد طبقاً لمبدأ الاستحقاق على أساس التوزيع الزمنى السببى مأخوذاً فى الأعتبار أصل المبلغ القائم ومعدل الفائدة المطبق على مدار العام حتى تاريخ الإستحقاق.

- عائد التوزيعات

يتم اثبات عائد التوزيعات من الاستثمارات بخلاف الإستثمارات فى شركات شقيقة ومشروعات مشتركة عند صدور الحق للمساهمين فى صرف هذه التوزيعات.

- إيرادات أخرى

يتم اثبات الايرادات الأخرى عن الخدمات الأخرى التى تقدمها المجموعة على أساس الاستحقاق.

ك- ترجمة العملات الأجنبية

يتم عرض القوائم المالية لكل شركة من شركات المجموعة بعملة البيئة الاقتصادية التي تحكم معاملات الشركة (عملة القيد بالدفاتر).

ولهدف اعداد القوائم المالية المجمعة يتم عرض نتائج الاعمال والمركز المالى لكل شركة بالجنيه المصرى والذى يمثل العملة الاساسيه للمجموعة وللقوائم المالية المجمعة.

وعند اعداد القوائم المالية لكل شركة يتم إثبات المعاملات التى تتم بعملات بخلاف الجنيه المصرى وفقاً لأسعار الصرف السارية وقت اتمام التعامل على أن يعاد ترجمة أرصدة الأصول والإلتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملات الأجنبية للجنيه المصرى فى تاريخ الميزانية وفقاً لأسعار الصـــرف السائدة فى ذلك التاريخ.

أما بالنسبة للأصول والإلتزامات بالعملات الأجنبية ذات الطبيعة غير النقدية والمثبتة بالقيمة العادلة فيتم ترجمتها للجنيه المصرى فى تاريخ الميزانية وفقا لاسعار الصرف السائدة فى تاريخ تحديد القيمة العادلة. أما بالنسبة للبنود ذات الطبيعة غير النقدية بالعملات الاخرى والتى استخدمت التكلفة التاريخية فى قياسها فلا يعاد ترجمتها.

وتدرج أرباح وخسائر اعادة التقييم بقائمة الدخل عن العام فيما عدا الفروق الناتجة عن ترجمة أرصدة الأصول والإلتزامات ذات الطبيعة غير النقدية والمقومة بالقيمة العادلة حيث يتم إدراجها ضمن التغيرات فى قيمتها العادلة.

وفى تاريخ الميزانية المجمعة تتم ترجمة الأصول والإلتزامات بالقوائم المالية للشركات التابعة الأجنبية والمحلية والمعروضة بعملات تختلف عن عملة القوائم المالية المجمعة (الجنيه المصرى) وذلك على أساس أسعار الصرف السائدة فى تاريخ إعداد القوائم المالية المجمعة فى حين تتم ترجمه حقوق المساهمين وفقا لأسعار الصرف التاريخية فى تاريخ الإقتناء أو التأسيس. هذا ويتم ترجمه بنود الإيرادات والمصروفات بناءاً على متوسط سعر الصرف خلال العام المالية المعد عنها تلك القوائم المالية. ويتم تبويب فروق ترجمة القوائم المالية لتلك الشركات التابعة بالميزانية المجمعة كإحتياطى فروق ترجمة القوائم المالية للشركات التابعة ضمن حقوق الملكية.

ل- الضرائب

يتم تكوين مخصص لمواجهة الإلتزامات والخلافات الضريبية المحتملة عن الاعوام السابقة من وجهة نظر الإدارة فى ضوء المطالبات الضريبية الواردة وبعد إجراء الدراسات اللازمة فى هذا الشأن.

يتم تحميل قائمة الدخل للشركة بصفة دورية بعبء تقديرى للضريبة عن العام المالية والذى يشمل كل من قيمة الضريبة الجارية وكذا الضريبة المؤجلة على أن يتم إثبات العبء الفعلى للضريبة فى نهاية العام.

تتمثل الأصول والالتزمات الضريبية المؤجلة فى الآثار الضريبية المتوقعة للفروق المؤقتة الناتجة عن اختلاف قيمة الأصول والإلتزامات طبقا للقواعد الضريبية المعمول بها بقانون الضرائب المصرى ولائحته التنفيذية وبين القيم الدفترية لتلك الأصول والإلتزامات طبقا للأسس المحاسبية المستخدمة فى إعداد القوائم المالية.

يتم احتساب الضريبة الجارية على أساس الوعاء الضريبى المحدد طبقا للقوانين واللوائح والتعليمات المعمول بها فى هذا الشأن وباستخدام أسعار الضريبة السارية فى تاريخ إعداد القوائم المالية بينما يتم تحديد قيمة الضريبة المؤجلة باستخدام معدلات الضرائب المتوقع تطبيقها فى العام التى سيتم خلالها تسوية الالتزام أو إستخدام الأصل وبناء على أسعار الضريبة والقوانين الضريبية السارية فى تاريخ الميزانية.

ويتم إثبات الضريبة المؤجلة كمصروف أو إيراد بقائمة الدخل باستثناء تلك المتعلقة ببنود أثبتت مباشرة ضمن حقوق الملكية فتعالج الضريبة المؤجلة هى الأخرى مباشرة ضمن حقوق الملكية إلا إذا تم رد هذه البنود التى إدرجت بحقوق الملكية إلى الوعاء الضريبى طبقا لأحكام قوانين الضرائب المحلية عند إعداد الإقرار الضريبى وإحتساب الضريبة الجارية للعام ففى هذه الحالة يتم الاعتراف بالضريبة المؤجلة المتعلقة بتلك البنود بقائمة الدخل.

وبصفة عامة يتم الإعتراف بكافة الإلتزامات الضريبية المؤجلة (الناتجة عن الفروق المؤقتة الخاضعة للضريبة فى المستقبل) فيما لا تثبت الأصول الضريبية المؤجلة إلا إذا توافر احتمال قوى بإمكانية إستخدام تلك الأصول لتحقيق الأرباح الضريبية المستقبلية او وجود دليل آخر مقنع على تحقيق أرباح ضريبية كافية فى المستقبل.

هذا وتستخدم طريقة الميزانية لاحتساب الأصول والإلتزامات الضريبية المؤجلة ويتم تبويبها ضمن الأصول والإلتزامات طويلة الأجل.

م- المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصص عندما ينشأ على المجموعة التزام حالي (قانوني أو حكمي) نتيجة لأحداث سابقة ويكون من المتوقع أن يترتب على تسوية ذلك الالتزام تدفق خارج من المجموعة في صورة موارد تتضمن منافع اقتصادية وان تكون التكاليف المقدرة لمواجهة تلك الإلتزامات مرجحة الحدوث ومن الممكن تقدير قيمة الالتزام بصورة يعتمد عليها.

وتمثل القيمة التي يتم الاعتراف بها كمخصص افضل التقديرات المتاحة للمقابل المطلوب لتسوية الالتزام الحالي في تاريخ الميزانية إذا ما أخذ في الاعتبار المخاطر وظروف عدم التأكد المحيطة بذلك الالتزام.

وعندما يتم قياس مخصص باستخدام التدفقات النقدية المقدرة لتسوية الالتزام الحالي فان القيمة الدفترية للمخصص تمثل القيمة الحالية لتلك التدفقات. وإذا ما تم خصم التدفقات النقدية فإن القيمة الدفترية للمخصص تتزايد في كل فترة لتعكس القيمة الزمنية للنقود الناتجة عن مضي العام. ويتم إثبات هذه الزيادة في المخصص ضمن المصروفات التمويلية بقائمة الدخل.

ن- مزايا العاملين قصيرة الاجل

يتم الاعتراف بالأجور والمرتبات والاجازات المدفوعة الأجر والمرضية والمكافآت والمزايا الأخرى غير النقدية مقابل خدمات العاملين على أساس الاستحقاق في العام المالية التي أديت خلالها تلك الخدمات للمجموعة.

س-توزيعات الأرباح

يتم الاعتراف بتوزيعات الأرباح على المساهمين وبمكافأت مجلس الإدارة ونصيب العاملين في تلك الأرباح كإلتزام بالقوائم المالية في العام التي يتم اعتماد تلك التوزيعات خلالها من مساهمي الشركة.

ع- القروض والتسهيلات

يتم الاعتراف الأولى بالقروض والتسهيلات الإئتمانية التي تحصل عليها المجموعة بالقيمة العادلة مخصوما منها تكلفة المعاملة. ويتم قياس تلك القروض والتسهيلات لاحقا بالتكلفة المستهلكة على أن يتم الاعتراف بقائمة الدخل بالفرق بين المتحصلات النقدية من القروض (مخصوما منها تكلفة المعاملة) والقيمة المطلوب سدادها في تاريخ الاستحقاق وذلك على مدار عمر القرض أو التسهيل باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

ف- تكلفة الإقتراض

يتم تحميل تكلفة الاقتراض كمصروفات عن العام التي تكبدت خلالها الشركة هذه التكلفة.

ص- النقدية وما في حكمها

تتمثل النقدية وما في حكمها في النقدية بالصندوق وأرصدة الحسابات الجارية لدى البنوك والإستثمارات المالية بالقيمة العادلة من الأرباح أو الخسائر والتي يمكن تحويلها بسهولة الى مبالغ نقدية محددة لمدة لا تزيد على ثلاثة أشهر والتي يكون تعرضها لمخاطر التغير في قيمتها ضئيلاً.

ق- قائمة التدفقات النقدية

تم إعداد قائمة التدفقات النقدية بإستخدام الطريقة غير المباشرة.

ر- نصيب السهم في الارباح

يتم احتساب نصيب السهم في الأرباح بقسمة الربح أو الخسارة المتعلقة بالمساهمين عن مساهمتهم في الأسهم العادية بالشركة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال الفترة.

ش- الأصول طويلة الإجل بغرض البيع

يتم تبويب الأصول طويلة الاجل أو المجموعة الجاري التخلص منها التي يتوقع استرداد قيمتها الدفترية – بشكل أساسي – من صفقة بيع وليس من الاستمرار في استخدامها كأصول معروضة للبيع. وتتحقق هذه الحالة فقط عندما يكون احتمال البيع عاليا و يجب أن يكون الأصل (أو المجموعة الجاري التخلص منها) متاحا للبيع الفوري بحالته التي يكون عليها بدون أيه شروط إلا شروط البيع التقليدية والمعتادة لتلك الأصول. وتلتزم الإدارة بخطة بيع الأصل (أو المجموعة الجاري التخلص منها) والتي من المتوقع إن تستوفى عملية البيع الشروط التي تسمح بقيدها كعملية بيع كاملة خلال عام واحد من تاريخ التبويب.

يتم قياس الأصول (أو المجموعات الجاري التخلص منها) بالقيمة الدفترية أو القيمة العادلة ناقصاً تكلفة البيع أيهما أقل.

ت- مصادر استنباط القيمة العادلة

يتطلب تطبيق السياسات المحاسبية الواردة بالإيضاح رقم (٥) من الإدارة أن تستخدم تقديرات وافتراضات لتحديد القيمة الدفترية للأصول والإلتزامات التي لا يمكن قياسها بشكل واضح من خلال المصادر الأخرى.

هذا وتعتمد القيمة العادلة للأدوات المالية المتداولة فى السوق النشطة على أسعار السوق المعلنة فى تاريخ الميزانية. بينما يتم تحديد القيمة العادلة للأدوات المالية التى لا يتم تداولها فى السوق النشطة عن طريق استخدام أساليب التقييم التي تعتمد على أحوال السوق فى تاريخ الميزانية.

٦- النقدية

	٣١ ديسمبر ٢٠١٠	٣١ ديسمبر ٢٠٠٩
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
نقدية بالصندوق	٥٠ ٥٦١	١١٦ ٤٣٥
حسابات جارية بالبنوك – عملة محلية	١١٢ ٥٩٣ ٣٠٧	١٥٣ ٨٦٦ ٦١٨
حسابات جارية بالبنوك – عملات أجنبية *	٥١ ١٨٦ ٨٢٥	١٧٠ ٧٩٥ ٧٨٩
ودائع لأجل	--	٥٨٠ ٨٤٠
أرصدة حسابات التسوية لدى بنك المقاصة (بالصافى)- عملة محلية	(٧٣ ٨٢٣ ٦٧١)	(٦ ٩٣٩ ٤٠٧)
أرصدة حسابات التسوية لدى بنك المقاصة (بالصافى)- عملات أجنبية	٥ ٩٢٤ ٤٥٧	(٧ ٦٤٩ ٨٠٠)
	٩٥ ٩٣١ ٤٧٩	٣١٠ ٧٧٠ ٤٧٥

* يتمثل ذلك المبلغ فى المحول لوكيل عملية الشراء تحت حساب شراء استثمار Black Ealk Securities والذى سيقوم بدوره بتحويل ذلك المبلغ إلى البائعين عند إتمام الإجراءات والحصول على موافقة الهيئة العامة للمؤسسات المالية (FINRA) بالولايات المتحدة الأمريكية على اعتماد نشاط الشركة المشتراه فى تداول الأوراق المالية، وفى حالة عدم الحصول على الترخيص سوف يتم إلغاء الصفقة.

لأغراض إعداد قائمة التدفقات النقدية تتمثل النقدية وما فى حكمها فيما يلى :

	٣١ ديسمبر ٢٠١٠	٣١ ديسمبر ٢٠٠٩
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
النقدية	٩٥ ٩٣١ ٤٧٩	٣١٠ ٧٧٠ ٤٧٥
إستثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر- وثائق صناديق استثمار- ايضاح ٧	٥ ٣٢٣ ٩٧٠	٩ ٠٢٣ ٩٣٤
	١٠١ ٢٥٥ ٤٤٩	٣١٩ ٧٩٤ ٤٠٩

٧- استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر

	٣١ ديسمبر ٢٠١٠	٣١ ديسمبر ٢٠٠٩
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
صناديق إستثمار نقدى *	٥ ٣٢٣ ٩٧٠	٩ ٠٢٣ ٩٣٤
استثمارات فى شركات مقيدة بالبورصة	١٠ ٨٠٠ ٠٠٠	--
	١٦ ١٢٣ ٩٧٠	٩ ٠٢٣ ٩٣٤

* تقوم شركة بلتون لإدارة صناديق الاستثمار(شركة تابعة) بإدارة صناديق استثمار تستثمر بها المجموعة وقد بلغت إجمالى ارباح بيع وإعادة تقييم تلك الوثائق خلال العام مبلغ ١٥٧ ٦٨٥ ٣ جنيه مصرى.

٨- أصول طويلة الاجل بغرض البيع

	٣١ ديسمبر ٢٠١٠	٣١ ديسمبر ٢٠٠٩
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
برامج حاسب آلى	—	٢ ٢٧٤ ٢٤٢
	—	٢ ٢٧٤ ٢٤٢

٩- الأرصدة المستحقة على الأطراف ذات العلاقة

	٣١ ديسمبر ٢٠١٠	٣١ ديسمبر ٢٠٠٩
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
شركة بلتون بارتنرز للإستثمارات والتجارة	٨٠ ٧١٠ ٢٢٦	٧٠ ٢١١ ٧٣٢
شركة بلتون بارتنرز للإستثمار والتجارة	--	٤٨ ٨٢٢
شركة بلتون فينشال لتكوين وإدارة محافظ الأوراق المالية وصناديق الإستثمار المباشر	١١ ٢٢٤ ٢٦٠	٤ ١٠٨ ٥٣٩
شركة بلتون كابيتال القابضة	--	٦ ٨٠٣
Beltone Mena Equity Fund	٣٥٢ ٤٣٤	١٧٢ ١٨٩
شركة بلتون ريتال للتجارة والإستثمار	١٣ ٤٤٠	١٥ ٧٢٩
بنك مصر	--	٢٠ ٦٠٥
بلتون القابضة للتجارة والتوزيع	١١ ٩٦٤	٣٤ ١٥٠
بلتون الدولية للاوراق المالية المشتركة – ليبيا	--	٥١٥ ١٢٠
شركة شركاء بلتون القابضة المحدودة – بى .فى .اى	٥ ٨٦٧ ٠٦٥	--
شركة بى ام جى – سوريا	--	٧٣٠ ٩٠٩
بلتون صانع السوق	٢٣ ١٧٨	--
الشركة الشوطئ العالمية للخدمات التجارية	٣٣ ٢٣٤	--
بلتون اجركلتشر	٥ ٦٩٣	--
بلتون المالية القابضة الولايات المتحدة الامريكية	٨٢ ٣٥٣	--
بلتون مؤشرات	٧ ٥٥٠	--
أفراد الإدارة العليا	٢ ٥٧٥ ٢٤٢	٩ ٧٦٠ ٩٩٢
	١٠٠ ٩٠٥ ٦٣٩	٨٥ ٦٢٥ ٥٩٠

١٠-عملاء وأوراق قبض (بالصافى)

	٣١ ديسمبر ٢٠١٠	٣١ ديسمبر ٢٠٠٩
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
عملاء	١٢٠ ٤٢٥ ٨٢٨	٥٥ ٣٩١ ٢٣٤
عملاء – أطراف ذات علاقة*	٥٩ ٠٠٩	٥١٨ ٥٧٠
أوراق قبض	--	٣١٥ ٠٠٨
	١٢٠ ٤٨٤ ٨٣٧	٥٦ ١٩٤ ٩١٢
الاضمحلال فى قيمة العملاء وأوراق القبض	(٣ ٠٢٠ ٣٣٩)	(١ ٢٧٢ ٦٤٢)
	١١٧ ٤٦٤ ٤٩٨	٥٤ ٩٢٢ ٢٧٠

* تتمثل اهم التعاملات خلال العام فى عمولات مستحقة للشركة على الأطراف ذات العلاقة ناتجة عن عمليات شراء وبيع أسهم لصالحهم بمبلغ ٠٨٣ ٢٢٢ جنيه مصرى.

١١-أرصدة مدينة أخرى (بالصافى)

	٣١ ديسمبر ٢٠١٠	٣١ ديسمبر ٢٠٠٩
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
صندوق تأمين المتعاملين فى الأوراق المالية	٥ ٩٤٩	١٠ ٠٠٥ ٩٤٩
سلف العاملين	٣ ٦٨٠ ٤٥٢	٨٥٢ ٣٣٨
تأمينات لدى الغير	٢٢٦ ٥٠٥	٨١٧ ٨٦٩
ضرائب خصم من المنبع	٧٧٠ ٩٧٦	١ ١١٥ ١٩٩
مصروفات مدفوعة مقدماً *	٨ ٥١١ ١٠٠	٣ ٥٧١ ١٤٥
موردين – دفعات مقدمة	١٥ ٧٢٧	٤ ٤٩٩ ٤٨٦
محتجز على ذمة خطابات ضمان	٤٤٦ ٥٧٢	٢٢ ٧٧٧ ٠٦٠
أخرى	٣ ٥٠٧ ٠٥٢	٣ ١٠٧ ٩٤٠
	١٧ ١٦٤ ٣٣٣	٤٦ ٧٤٦ ٩٨٦
يخصم:		
الاضمحلال فى المدينون والارصدة المدينة الاخرى	(٤٦١ ٦٨٨)	--
	١٦ ٧٠٢ ٦٤٥	٤٦ ٧٤٦ ٩٨٦

* يتضمن البند مبلغ ٥٢٦ ٣٩٤ ٥ جنية مصرى قيمة الدفعات الايجارية المقدمة لمبنى القرية الذكية والمستأجر من شركة بلتون بارتنرز للاستثمارات والتجارة (طرف ذو علاقة)

١٢-أرصدة مستحقة على شركات عاملة في مجال الأوراق المالية (بالصافي)

تتمثل أرصدة الشركات العاملة في مجال الأوراق المالية في المستحق على تلك الشركات نتيجة تنفيذ عمليات شراء وبيع أوراق مالية لصالح عملاء المجموعة في أسواق الأوراق المالية الخارجية:

البيـــــان	٣١ ديسمبر ٢٠١٠	٣١ ديسمبر ٢٠٠٩
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
Pershing LLC- الولايات المتحدة الأمريكية	٥٤٤ ٦٦٠	٤٠٩ ٦١٤
المتحدة للاوراق المالية – عمان	٤٦ ٧٣١	٢٨ ٣٤٦
الامارانية للخدمات الإستشارية	١ ٦٣٤ ٠١٦	٨ ١٨٤ ٩٦٢
شركة مباشر للخدمات المالية	١ ١١٤ ٦٣٦	--
يخصم:		
الاضمحلال في أرصدة مستحقة على شركات عاملة في مجال الأوراق المالية	(١٧٢ ٦٨٥)	--
	٣ ١٦٧ ٣٥٨	٨ ٦٢٢ ٩٢٢

١٣-حركة المخصصات والاضمحلال في قيمة الأصول المالية

	٣١ ديسمبر ٢٠٠٩	تدعيم	استبعاد شركات تابعة	انتفى الغرض منة	استخدام	٣١ ديسمبر ٢٠١٠
	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى
تظهر مخصومة من البنود المتعلقة بها						
الاضمحلال فى قيمة العملاء وأوراق القبض والارصدة المدينة الاخرى	١ ٢٧٢ ٦٤٢	٣ ٢٠٠ ٠٠٠	(٥٢٧ ٢٤٨)	--	(٢٩٠ ٦٨٢)	٣ ٦٥٤ ٧١٢
الاجمالى	١ ٢٧٢ ٦٤٢	٣ ٢٠٠ ٠٠٠	(٥٢٧ ٢٤٨)	---	(٢٩٠ ٦٨٢)	٣ ٦٥٤ ٧١٢
تظهر بصورة منفصلة ضمن الالتزامات المتداولة						
مخصص مطالبات	٧ ٢٧٤ ٦٢٤	٥ ٦٦٧ ٨٥٩	(١٠٥ ٣٤٢)	(٥٨٤ ٦٩٨)	---	١٢ ٢٥٢ ٤٤٣
اجمالى المخصصات التى تظهر بصورة منفصلة	٧ ٢٧٤ ٦٢٤	٥ ٦٦٧ ٨٥٩	(١٠٥ ٣٤٢)	(٥٨٤ ٦٩٨)	---	١٢ ٢٥٢ ٤٤٣

١٤-الأرصدة المستحقة للأطراف ذات العلاقة

	٣١ ديسمبر ٢٠١٠	٣١ ديسمبر ٢٠٠٩
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
شركة بلتون لتكنولوجيا المعلومات	١٥ ٨٠٣	٤٨ ٩٨٦
شركة بلتون للخدمات والإستشارات	--	٢١٦ ٢٦٠
شركة شركاء بلتون القابضة المحدودة – دبي	--	٧ ٩٤٤ ٠٢٨
جارى باسل الخلايينى	--	٩ ٧٥٣ ٤٦٦
بلتون اربيا لتداول الاوراق المالية	١٢ ٩٦٨ ١٦١	--
الشركة الالكترونية لخدمات الادارة فى مجال صناديق الاستثمار	٤٢٩ ٥٨٠	--
	١٣ ٤١٣ ٥٤٤	١٧ ٩٦٢ ٧٤٠

١٥- تسهيلات إئتمانية

	الضمانات	٣١ ديسمبر ٢٠١٠ جنيه مصرى	٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ جنيه مصرى
بنوك محلية	سندات إذنية *	٥٩ ٥٧٣ ٢٦٨	٨٠ ٩٧٧ ٢٩١
		٥٩ ٥٧٣ ٢٦٨	٨٠ ٩٧٧ ٢٩١

* هذا وتتراوح أسعار الفائدة على تلك التسهيلات ما بين ١٠,٧٥ % إلى ١١,٠٠ % على بعض التسهيلات، كما تصل أسعار الفائدة المتغيرة إلى ١% فوق سعر خصم البنك المركزى المصرى بالنسبة للتسهيلات الاخرى. كما تحتسب عمولة على اعلى رصيد مدين على بعض التسهيلات ٠,٠٧٥ % طبقا للعقود المبرمة بين الشركة والبنك.

١٦-أرصدة دائنة أخرى

	٣١ ديسمبر ٢٠١٠ جنيه مصرى	٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ جنيه مصرى
دائنو شراء أصول ثابتة	٣٤٤ ٢٦٨	١٥٦ ٤٦٥
دائنو توزيعات عاملين	٨ ٦١٧ ٦١٥	٣ ٦٠٠ ٠٠٠
مصروفات مستحقة	٢ ٧٢٣ ٠٧٤	٣ ٨٨٨ ٦١٨
مرتبات مستحقة	١ ٧٢١	١ ٦٧١ ٠١٢
هيئة التأمينات الاجتماعية	٣٣٧ ٩٠٠	١٩٠ ٠٧٥
مصلحة الضرائب	٣ ٠١٣ ٥٦٣	٩ ٠٤٨ ٢٢٠
شركة مصر للمقاصة والتسوية والحفظ المركزى	٩٥١ ٤٩٧	٥ ٣١١ ٢٥٩
إدارة سجلات البنوك والشركات	١ ٥٥٦ ٤٦٤	٥٧٣ ٠١٢
رسوم الهيئة العامة لسوق المال	١٦٠ ٨٩٧	٦٤٧ ٧٩٣
حساب العملاء – تحصيل كوبونات	٢٩٦ ١٨٥	٢٤٠ ٦١٨
مكافأة نهاية الخدمة	٣٦٥ ٠٥٩	١ ٢١٢ ٦٠٦
أقساط تأجير تمويلى مستحقة خلال العام (إيضاح ٢٩)	٧٢٤ ٦١٠	--
أرصدة دائنة أخرى	١ ٤٥٠ ١٩٥	٣ ٨٢٤ ٨٩٢
	٢٠ ٥٤٣ ٠٤٨	٣٠ ٣٦٤ ٥٧٠

١٧-الشهرة

نتجت الشهرة عن عمليات الإقتناء التى قامت بها الشركة كالتالى:

اسم الشركة	تاريخ الإقتناء الفعلى	حقوق المجموعة فى القيمة العادلة من صافى أصول الشركات التابعة	تكلفة الإقتناء المباشرة وغير المباشرة	الشهرة
		جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى
شركة بلتون لتداول الأوراق المالية	٢٠٠٦/٧/١	٧٥ ٩٨٧ ١١٣	٨١ ٤٦٤ ٥٣٩	٥ ٤٧٧ ٤٢٦
شركة بلتون لإدارة صناديق الاستثمار	٢٠٠٦/٨/١	٨ ٨٢٨ ٠٩٣	١٢ ٣٦٠ ٣٦٧	٣ ٥٣٢ ٢٧٤
شركة بلتون لترويج وتغطية الاكتتاب	٢٠٠٦/٨/١	١٢ ٨٠٧ ١٦٨	١٢ ٩٤٧ ٣٤١	١٤٠ ١٧٣
شركة بلتون سيكورتيز هولدنج	٢٠٠٦/٨/١	١٢ ٨٦٩ ٦٢٢	١٢ ٩١٥ ٢٥٠	٤٥ ٦٢٨
شركة إنكلاف كابيتال – الولايات المتحدة الامريكية	٢٠٠٧/٩/١٨	٦١٥ ٤٧٣	١ ١٥٩ ٥٥٠	٥٤٤ ٠٧٧
إجمالى الشهرة *				٩ ٧٣٩ ٥٧٨

* قامت الجمعية العامة للشركة الام بتاريخ ١٦ سبتمبر ٢٠١٠ بإتخاذ قرار بيع كامل لسهم شركة بلتون ارابيا لتداول الأوراق المالية لشركة شركاء بلتون القابضة المحدودة- بى. فى. آى. بالقيمة الدفترية فى ذلك التاريخ لذا تم لستبعاد رصيد الشهرة لتلك الشركة ٣٦ ٤١٧ ٢٠٥ جنية مصرى وادراجة فى صافى الربح الناتج عن لستبعاد الشركة التابعة.

ه بالصافي"

	تحسينات مباني مؤجرة	أثاث	برامج وأجهزة حاسب آلي	أجهزة اتصالات	أجهزة ومعدات	وسائل نقل **	الإجمالي
	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
٢٠١	٤ ٤٣٥ ٣٩٧	٣ ٤٥٢ ٢٢٩	١٦ ٣٧٣ ٦٨٩	٨٤٩ ٠٢١	٤ ٠٤٤ ١٤١	١ ٥٠٣ ٧٠٢	٣٠ ٦٥٨ ١٧٩
	-	٧ ٦١٠ ٤٠٣	٣ ٣٩١ ٢٦٤	٥٧٧ ٤١١	٤٧٧ ١٣٢	٣ ٩٣٩ ٩٥٠	١٥ ٩٩٦ ١٦٠
المستبعدة نتيجة استبعاد شركات تابعة	(٤ ١٠٠ ٤٣٢)	(١ ٧٥٢ ٧٢٩)	(٧٣٨ ٢٧٦)	-	(٣ ٢٤٩ ٠٤٤)	(١ ١٥٥ ٧٢٢)	(١٠ ٩٩٦ ٢٠٣)
	١٠ ٨٥٠	١٦ ٢٤٤	١٨٢ ٨٢٥	١٦ ٩٧٤	٦ ٣٦٨	-	٢٣٣ ٢٦١
ر ٢٠١٠	٣٤٥ ٨١٥	٩ ٣٢٦ ١٤٧	١٩ ٢٠٩ ٥٠٢	١ ٤٤٣ ٤٠٦	١ ٢٧٨ ٥٩٧	٤ ٢٨٧ ٩٣٠	٣٥ ٨٩١ ٣٩٧
٢٠١	٩٧١ ٢٢٣	١ ٢٨٠ ٨٩٥	١٠ ١٣٠ ٦٤٢	٤٩٨ ٩٥٦	١ ٥٤١ ٠٠٧	٦٢١ ١٩٤	١٥ ٠٤٣ ٩١٧
	٥٠ ٦٨٥	٦٧٣ ٢٤١	٤ ٦٢٤ ٠٣٠	١٨٣ ٤٤١	٢٨٧ ٦١٠	٤٠١ ٠٩٦	٦ ٢٢٠ ١٠٣
لأصول المستبعدة نتيجة استبعاد شركات تابعة	(٨٢٤ ٦٧٧)	(٦٨٩ ١٠٥)	(٧١٣ ٠٦١)	-	(٩٤٣ ٨٤٠)	(٥٢١ ٢٦١)	(٣ ٦٩١ ٩٤٤)
	١ ٦٥٥	٦ ٧٤٧	١٧٤ ٠٧٢	٤ ٣٩١	٧٧٧	-	١٨٧ ٦٤٢
ر ٢٠١٠	١٩٨ ٨٨٦	١ ٢٧١ ٧٧٨	١٤ ٢١٥ ٦٨٣	٦٨٦ ٧٨٨	٨٨٥ ٥٥٤	٥٠١ ٠٢٩	١٧ ٧٥٩ ٧١٨
لدفترية							
ر ٢٠١٠	١٤٦ ٩٢٩	٨ ٠٥٤ ٣٦٩	٤ ٩٩٣ ٨١٩	٧٥٦ ٦١٨	٣٩٣ ٠٤٣	٣ ٧٨٦ ٩٠١	١٨ ١٣١ ٦٧٩
ر ٢٠٠٩	٣ ٤٦٤ ١٧٤	٢ ١٧١ ٣٣٤	٦ ٢٤٣ ٠٤٧	٣٥٠ ٠٦٥	٢ ٥٠٣ ١٣٤	٨٨٢ ٥٠٨	١٥ ٦١٤ ٢٩٢

ضح بصورة أكثر تفصيلا بالإيضاح رقم (٥) فقد قامت الشركة اعتبارا من ١ يناير ٢٠١٠ بتعديل العمر الافتراضي المقدر لكل نوع من أصولها الثابتة وقد ترتب على ذلك تخفيض قيمة الإهلاك المحمل
ل عن السنة الحالية بمبلغ ٧٤٥ ٧٣٥ ٢ جنيه مصري.

لإضافات خلال العام مبلغ ٩٥٠ ٩٣٩ ٣ جنيه مصري تتمثل في قيمة السيارات المقتناة عن طريق عقد التأجير التمويلي

١٩- استثمارات في شركات شقيقة (بالصافي)

	نسبة المساهمة	٣١ ديسمبر ٢٠١٠ جنيه مصرى	٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ جنيه مصرى
الشركة الإلكترونية لخدمات الإدارة في مجال صناديق الإستثمار	%٢٠	٤٠٠٠٠٠	--
شركة Axes Holding	%٣٣,٩	٣٤٥٠٢٩٤	٣٤٥٠٢٩٤
الإجمالى		٣٨٥٠٢٩٤	٣٤٥٠٢٩٤
الإنخفاض فى قيمة الاستثمارات (شركة Axes Holding)		(٣٤٥٠٢٩٤)	(٣٤٥٠٢٩٤)
الصافى		٤٠٠٠٠٠	--

٢٠- إستثمارات مالية متاحة للبيع

	٣١ ديسمبر ٢٠١٠ جنيه مصرى	٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ جنيه مصرى
شركة النوران القابضة للإستثمارات المالية *	٥٠٠٠	٥٠٠٠
شركة مصر للمقاصة والتسوية والحفظ المركزى*	٣٢٩٩٨١٦	٣٥٨١٠١٦
شركة العربى للإستثمار *	١٩٣٥٠٠	١٩٣٥٠٠
صندوق بلتون للأسهم المتداولة	٥٠٨٠٠٠٠	--
صندوق ضمان التسويات*	٤١٨١٨٩٨	٤٩٣٠٨٤٨
شركة مينا كابيتال*	٩٦٤٩١٩	٩١٠٨٩٧
شركة بلتون اربيا لتداول الاوراق المالية*	١٠٨٣٧٤	--
	١٣٨٣٣٥٠٧	٩٦٢١٢٦١

*الإستثمارات المالية المشار إليها أعلاه مُسجلة بالتكلفة لأنها تمثل أسهم فى شركات غير مقيدة ببورصة الأوراق المالية وبالتالى ليس لها سعر معلن بالبورصة كما لا يمكن قياس قيمتها العادلة بدقة.

٢١- صافى (خسائر) أرباح الأنشطة غير المستمرة

خلال الربع الثالث من عام ٢٠١٠، قامت الشركة باتخاذ قرار بيع كامل لسهم شركة بلتون اربيا لتداول الاوراق المالية وشركة الشوطئ العالمية للخدمات التجارية وشركة مجموعة بى ام جى المالية السعودية (شركات تابعة) حيث تم البيع لشركة بلتون القابضة المحدودة بى.فى.اى.

تم إدراج صافي نتيجة انشطة الشركات التابعة ضمن الأنشطة غير المستمرة في قائمة الدخل. هذا و قد تم إستبعاد صافى أصول الشركة التابعة وفيما يلى نتيجة الاعمال عن السنة المالية المنتهية فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٠:-

	شركة بلتون اربيا لتداول الاوراق المالية	شركة الشوطئ التجارية	شركة مجموعة بى ام جى المالية	شركة بلتون ليبيا	الاجمالى
	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى
ادات	١٢٢٤٩٩٢	--	٣٨٦٨٧٣٤	--	٥٠٩٣٧٢٦
بروفات	(٢٧٦٨١٨٣)	(١٢١٣٣٧)	(٢٩١١٦٠٩٨)	(٣٥٥٤٩٢٥)	(٣٥٥٦١٠٤٣)
اثر استبعاد شركات تابعة	--	--	--	(١٧٤٧١٥٨)	(١٧٤٧١٥٨)
في حسابه الأنشطة حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩	(١٥٤٣١٩١)	(١٢١٣٣٧)	(٢٥٢٤٧٨٦٤)	(٥٣٠٢٠٨٣)	(٣٠٤٦٧٣١٧)
دات	--	--	٧٥٠٠٣٧	--	٧٥٠٠٣٧
بروفات	(١١٦١٥٩٣)	(٨٠٣٦)	(٣٥٧٥٣٥٠)	--	(٥٢٤٤٩٧٩)
ح استبعاد شركات تابعة	٤٢٠٣٥٥١	--	٣٢٧٥٢٨٧	--	٧٥٧٨٨٣٨
ي حسابه الأنشطة حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٠	٢٦٤١٩٥٨	(٨٠٣٦)	٤٤٩٩٧٤	--	٣٠٨٣٨٩٦

٢٢-رأس المال

حدد رأس المـــال المرخص به بمبلغ ٣٠٠ مليون جنيه مصرى كما بلغ رأس المال المصـــدر والمدفوع مبلغ ٦٨ ٧٠٨ ٨٦٠ جنيه مصرى يتمثل فى ٦ ٨٧٠ ٨٨٦ سهم بقيمة إسميه ١٠ جنيه مصرى لكل سهم.

وبناء على فاتورة الشراء المؤرخة فى ١٠ سبتمبر ٢٠٠٨ تم بيع ونقل ملكية عدد ٦ ٨٦١ ٨٨٦ سهم من أسهم الشركة الى شركة شركاء بلتون القابضة المحدودة – الإمارات.

هذا وقررت الجمعية العمومية غير العادية للشركة فى ٨ اكتوبر ٢٠٠٨ زيادة رأسمال الشركة المصدر بمبلغ٦٣٠ ٩٥٧ ٣ جنيه مصرى ليصبح رأس مال الشركة بعد الزيادة ٤٩٠ ٦٦٦ ٧٢ جنيه مصرى على ان يتم اداء الزيادة على النحو التالى: زيادة رأس مال الشركة بمبلغ ٦٣٠ ٩٥٧ ٣ جنيه مصرى موزعاً على عدد ٧٦٣ ٣٩٥ سهم اسمى على ان يتم الاكتتاب مقابل هذه الأسهم عن طريق الديون المستحقة الاداء للمكتتب (شركة شركاء بلتون القابضة المحدودة – الإمارات) قبل الشركة. هذا وقد تم الانتهاء من اجراءات زيادة رأس مال الشركة والتأشير بذلك فى السجل التجارى بتاريخ ٣١ مايو ٢٠٠٩ ليصبح رأس المال المدفوع مبلغ ٤٩٠ ٦٦٦ ٧٢ جنيه مصرى.

وقد قررت الجمعية العامة غير العادية للشركة فى ٢٨ ديسمبر ٢٠٠٩ زيادة رأس مال الشركة المصدر بمبلغ ٢٤٠ ٩٨٩ ١٠ جنيه مصرى ليصبح رأس مال الشركة المصدر بعد الزيادة ٧٣٠ ٦٥٥ ٨٣ جنيه مصرى وتم اداء الزيادة على النحو التالى: زيادة رأس مال الشركة بمبلغ ٢٤٠ ٩٨٩ ١٠ جنيه مصرى موزعاً على عدد ٩٢٤ ٠٩٨ ١ سهم اسمى وتم الاكتتاب مقابل هذه الأسهم عن طريق الاحتياطيات .هذا وقد تم الانتهاء من اجراءات زيادة رأس مال الشركة والتأشير بذلك فى السجل التجارى بتاريخ ٢٨ فبراير ٢٠١٠.٢٠١٠.

٢٣-الاحتياطى القانونى

طبقاً للقانون ١٥٩ لسنة ١٩٨١ وللنظام الأساسى للشركة فإن ٥% من صافى الربح السنوى يجب تحويله إلى الاحتياطى القانونى حتى يبلغ رصيد الاحتياطى ٥٠% من رأس المال تتوقف الشركة بعدها عن تكوين إحتياطى إلا إذا نقص الإحتياطى عن ٥٠% من رأس المال المصدر وهو غير قابل للتوزيع، ويتعين على الشركة العودة إلى إقتطاع الإحتياطى القانونى متى انخفض رصيده عن ٥٠% من رأس المال.

٢٤-احتياطى تجميع الأعمال

يتمثل رصيد الاحتياطى فى زيادة نسبة حقوق الأقلية نتيجة الاستبعاد الجزئى لحصة المجموعة فى الشركات التابعة دون فقد السيطرة خلال الاعوام السابقة وفيما يلى الحركة التى تمت على الرصيد خلال العام:

رصيد اول المدة	١ ٦٧٥ ٤٧٣
استبعاد شركة تابعة (بلتون اربيا)	(٤ ٢٣٤)
الرصيد فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٠	١ ٦٧١ ٢٣٩

٢٥-(التزامات) اصول ضريبية مؤجلة

	فروق مؤقتة	الضريبة المؤجلة المحملة بقائمة الدخل عن العام	(الالتزام) الاصل الضريبي المؤجل بالجنيه المصرى
التزامات ضريبية مؤجلة نشأت عن إهلاك الأصول الثابتة			
رصيد ١ يناير ٢٠١٠	١ ٦٦٢ ٩٢٥		(٣٣٢ ٥٨٥)
الحركة خلال العام (اهلاك الاصول الثابتة)	١ ٧٧٦ ٣٣٠	(٣٥٥ ٢٦٦)	(٣٥٥ ٢٦٦)
استبعاد شركات تابعة	(٣٤٥ ٢٩٥)		٦٩ ٠٥٩
الرصيد فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٠	**٣ ٠٩٣ ٩٦٠**		**(٦١٨ ٧٩٢)**
اصول ضريبية مؤجلة نشأت عن خسائر ضريبية مرحلة			
الحركة خلال العام (الخسائر الضريبية)	(٣ ٠٣٢ ٤٦٥)	٦٠٦ ٤٩٣	٦٠٦ ٤٩٣
الرصيد فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٠	**(٣ ٠٣٢ ٤٦٥)**		**٦٠٦ ٤٩٣**
صافى الضريبة المؤجلة	**٦١ ٤٩٥**	**٢٥١ ٢٢٧**	**(١٢ ٢٩٩)**

٢٦-قروض طويلة الأجل

يتمثل رصيد القرض البالغ ٣٩ ٩٤٤ ٨١٣ جنيه مصرى فى قرض طويل الأجل ممنوح من احدى البنوك يسدد على ١١ قسط ربع سنوى متساوى حتى يونيو ٢٠١٣ بضمان حصة الشركة فى أسهم شركة بلتون لتداول الأوراق المالية وكذلك حصة الشركة فى توزيعات تلك الأسهم وبضمانات أخرى على ايرادات شركة بلتون لإدارة صناديق الإستثمار(شركة تابعة مملوكة بنسبة ٩٧,٥%)، هذا وقد قامت الشركة خلال العام بسداد مبلغ ١٥ ٩٧٧ ٨١٢ جنيه مصرى حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٠.

	٣١ ديسمبر ٢٠١٠	٣١ ديسمبر ٢٠٠٩
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
أقساط قروض طويلة الأجل تستحق خلال عام	١٥ ٩٧٧ ٨١٢	١٥ ٩٧٨ ٠٠١
أقساط قروض طويلة الأجل	٢٣ ٩٦٦ ٩٠٨	٣٩ ٩٤٤ ٥٣٢
	٣٩ ٩٤٤ ٧٢١	٥٥ ٩٢٢ ٥٣٣

بلغت فائدة القرض المحملة على قائمة الدخل فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ مبلغ ٢٠٢ ٥٦٨ ٥ جنيه مصرى.

	[illegible]		[illegible]		[illegible]		[illegible]		[illegible]		[illegible]		[illegible]	
	٣١ ديسمبر ٢٠١٠	٣١ ديسمبر ٢٠٠٩	٣١ ديسمبر ٢٠١٠	٣١ ديسمبر ٢٠٠٩	٣١ ديسمبر ٢٠١٠	٣١ ديسمبر ٢٠٠٩	٣١ ديسمبر ٢٠١٠	٣١ ديسمبر ٢٠٠٩	٣١ ديسمبر ٢٠١٠	٣١ ديسمبر ٢٠٠٩	٣١ ديسمبر ٢٠١٠	٣١ ديسمبر ٢٠٠٩	٣١ ديسمبر ٢٠١٠	٣١ ديسمبر ٢٠٠٩
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible] من خلال الأرباح أو الخسائر	-	-	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	-	[illegible]
الأطراف ذات العلاقة	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	-	-	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	-
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible] مالية في سجل الأوراق المالية	-	-	-	-	-	-	[illegible]	[illegible]	-	-	[illegible]	-	[illegible]	[illegible]
[illegible]	-	-	-	-	[illegible]	[illegible]	-	-	-	-	[illegible]	-	-	-
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible] - ذمم بنكية	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	-	-	-	-	-	[illegible]	-	[illegible]	-	-	-	[illegible]	-
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	-	[illegible]	-	[illegible]	-	-	-	-	-	[illegible]	-	-	-
[illegible]	[illegible]	-	-	-	[illegible]	[illegible]	-	-	-	-	[illegible]	-	[illegible]	-
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	-	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	-	-	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	-	-	-	[illegible]	[illegible]	-	-	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	-	-	-	-	-	[illegible]	[illegible]	-	-	-	-	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	-	-	-	-	[illegible]	[illegible]	-	-	-	-	[illegible]	[illegible]
[illegible]	-	-	-	-	-	-	[illegible]	-	-	-	-	-	[illegible]	[illegible]
[illegible]	-	-	-	-	-	-	[illegible]	[illegible]	-	-	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	[illegible]	[illegible]
[illegible]	-	-	[illegible]	[illegible]	-	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	-	[illegible]	[illegible]
[illegible]	-	-	-	-	[illegible]	-	[illegible]	-	-	-	-	-	[illegible]	-
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	-	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]

٢٨-نصيب السهم من صافى أرباح (خسائر) العام

تم إحتساب نصيب السهم من صافى أرباح (خسائر) العام بعد خصم نصيب العاملين فى توزيعات الارباح الدورية بناءاً على المتوسط المرجح لعدد الأسهم خلال العام كما يلى:

	٣١ ديسمبر ٢٠١٠	٣١ ديسمبر ٢٠٠٩
صافى أرباح (خسائر) العام	٨ ٥٦٥ ٢٨١	(٨ ٤٩٨ ٩٧٣)
يخصم: نصيب العاملين فى الارباح	(٦٨٦ ٥٠٠)	--
	٧ ١٩٢ ٢٨١	(٨ ٤٩٨ ٩٧٣)
المتوسط المرجح لعدد الأسهم خلال العام	٨ ٣٦٥ ٥٧٣	٨ ٢٠١ ٨٤٦
نصيب السهم من صافى أرباح (خسائر) العام	٠,٩٤	(١,٠٤)

نصيب السهم من صافى أرباح العام من الإنشطة المستمرة

تم إحتساب نصيب السهم من صافى أرباح العام من الانشطة المستمرة بعد خصم نصيب العاملين فى توزيعات الارباح الدورية بناءاً على المتوسط المرجح لعدد الأسهم خلال العام كما يلى:

	٣١ ديسمبر ٢٠١٠	٣١ ديسمبر ٢٠٠٩
صافى أرباح العام من الانشطة المستمرة	٥ ٤٨١ ٣٨٥	٨ ٦٥٨ ٧٤١
يخصم: نصيب العاملين فى الارباح	(٦٨٦ ٥٠٠)	--
	٤ ٧٩٤ ٨٨٥	٨ ٦٥٨ ٧٤١
المتوسط المرجح لعدد الأسهم خلال العام	٨ ٣٦٥ ٥٧٣	٨ ٢٠١ ٨٤٦
نصيب السهم من صافى أرباح العام من الانشطة المستمرة	٠,٥٧	١,٠٦

هذا ولم يتم خصم نصيب العاملين من صافى أرباح العام نظراً لعدم وجود مشروع توزيع معتمد من مجلس الإدارة بالأرباح التى سوف يتم توزيعها.

هذا ولذا تم خصم نصيب العاملين فى التوزيعات التى تمت خلال العام من الارباح المرحلة من ربحية السهم فى العام السابق سوف يكون نصيب السهم فى الخسائر بمبلغ ٢,١٨ جنية مصرى للسهم.

٢٩-التزامات تأجير تمويلى

خلال العام قامت شركة بلتون لإدارة صناديق الإستثمار و شركة بلتون لتداول الأوراق المالية (المستأجر) واحدى شركات التأجير التمويلي (المؤجر) بتوقيع عقد تأجير تمويلي بين الأطراف لإستئجار عدد ٨٥ سيارة لمدة ستون شهراً بقيمة إيجارية إجمالية تبلغ ٥٠٠ ٠٢١ ٨ جنيه مصرى حيث يحق للشركة شراء السيارات للشركة فى نهاية العقد وتم تحميل تكلفة الإقتراض المتعلقة مباشرة بعقود التأجير التمويلي على قائمة الدخل وبلغت قيمة الفوائد ٤٨٩ ٣٩٠ جنيه مصرى حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٠.

ويتمثل رصيد هذا البند فيما يلي:

	٣١ ديسمبر ٢٠١٠
	جنيه مصرى
الأصول المثبتة ضمن الأصول الثابتة	٣ ٩٣٩ ٩٥٠
حصة الموظف	١ ٩٩١ ٤٥٠
إجمالي الأصول المستأجرة تمويليا	٥ ٩٣١ ٤٠٠
يخصم:	
الأقساط المسددة خلال العام	(٤١٥ ٨٥٠)
المبالغ المدفوعة مقدماً	(٥٩٣ ١٤٠)
صافي التزامات التأجير التمويلي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠	٤ ٩٢٢ ٤١٠

وفيما يلي تبويب الإلتزامات:

	القيمة الحالية للأقساط في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠	القيمة المستقبلية للأقساط في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠
أقساط تستحق خلال عام (إيضاح ١٦)	٧٢٤ ٦١٠	١ ٤٨٥ ٦٧٢
أقساط طويلة الأجل	٤ ١٩٧ ٨٠٠	٥ ١٥١ ٢٩٩
	٤ ٩٢٢ ٤١٠	٦ ٦٣٦ ٩٧١

٣٠- الأحداث التالية لتاريخ الميزانية والتي لا تستوجب تعديل القوائم المالية

مرت مصر خلال الفترة اللاحقة لنهاية السنة المالية بأحداث سياسية كبيرة أثرت على أنشطة الدولة ككل ومن ثم تعرضت معظم الشركات بما فى ذلك المؤسسات المالية إلى مخاطر أن تؤثر تلك الأحداث سلبا على أدائها وربحيتها ومعدل نمو أصالها فى الفترات المقبلة نظرا لما قد سينشأ عنها من تقلبات متوقعة فى عوامل السوق وهتها أسعار صرف العملات الأجنبية وأسعار الفائدة والأسعار السوقية للأدوات المالية فى تلك الفترات.

لم تؤثر تلك الأحداث على القوائم المالية المجموعة فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ ولكنها قد تؤثر على قيم العديد من الأصول والالتزامات بالقوائم المالية فى الفترات المقبلة. هذا ولم تتمكن الإدارة من تقدير الأثر المحتمل لتلك الأحداث اللاحقة علي القوائم المالية للشركة فى الفترات المقبلة حيث لم تتوافر لها فى الوقت الحالى بيانات ومعلومات كافية ويمكن الاعتماد عليها للإفصاح عن هذا الأثر.

٣١- المعاملات مع الاطراف ذات العلاقة

	طبيعة المعاملات	حجم المعاملات مدين (دائن)
شركة بلتون بارتنرز للإستثمارات والتجارة	سداد مصروفات	(٢٢ ٣٣٣ ٦٦٢)
شركة بلتون فينتشال لتكوين وإدارة محافظ الأوراق المالية وصناديق الاستثمار المباشر	سداد مصروفات	٧٤ ٩٠٣
	سداد مصروفات	(٦٥ ٥٦٠)
	خدمات استشارية	٢ ٧٩٣ ٠٦٠
Beltone mena Equity Fund	سداد مصروفات	١٨٠ ٢٤٥
بلتون ريتال للتجارة والتوزيع	سداد مصروفات	(٢ ٢٨٩)
بلتون القابضة للتجارة والتوزيع	سداد مصروفات	(٢٢ ١٨٦)
بلتون لصانع السوق	سداد مصروفات	٢٣ ١٧٨
Beltone Agro Investments Ltd.	سداد مصروفات	٥ ٦٩٣
بلتون مؤشرات	سداد مصروفات	٧ ٥٥٠
شركة شركاء بلتون القابضة المحدودة- دبى	سداد مصروفات	(١ ٠٢٢ ٨٠٤)
	بيع استثمار شركة شواطئ	٦ ٤٢٣ ٤٨٣
شركة بلتون بارتنرز بى – فى – آى	سداد مصروفات	٣ ٦٦٠ ٧٨٠
	توزيعات أرباح	(٣٣ ٨٠٥ ٠٥١)

٣٢-الأدوات المالية وإدارة المخاطر المتعلقة بها

تتمثل الأدوات المالية للشركة في أرصدة النقدية وما في حكمها والاستثمارات المالية بالقيمة العادلة من خلال الارباح والخسائر والاستثمارات المالية المتاحة للبيع والعملاء وأوراق القبض والموردين وأوراق الدفع والأطراف ذات العلاقة والتسهيلات الإئتمانية والبنود ذات الطبيعة النقدية ضمن المدينين والدائنين وطبقاً لأسس التقييم المتبعة في تقييم أصول والتزامات المجموعة فان القيمة الدفترية لهذه الأدوات المالية تمثل تقديرا معقولاً لقيمتها العادلة.

هذا وتتعرض المجموعة لعدد من المخاطر الناتجة عن ممارستها لانشطتها والتى تؤثر على قيم تلك الأصول والالتزامات المالية وكذا على الايرادات والمصروفات المتعلقة بها. وفيما يلي أهم تلك المخاطر والأسس والسياسات التى تتبعها المجموعة في إدارة هذه المخاطر:

أ- خطر الائتمان:

يتمثل خطر الائتمان في عدم مقدرة العملاء الممنوح لهم الائتمان على سداد المستحق عليهم ويعتبر هذا الخطر محدودا لان معظم المجموعة تتعامل مع عملاء ذوى سمعة طيبة كما تقوم كل شركة بدراسة الوضع الائتماني للعميل قبل الموافقة على منحه أى ائتمان.

ب- خطر السيولة

يتمثل خطر السيولة في العوامل التى قد تؤثر على قدرة الشركة على سداد كل أو جزء من التزاماتها وطبقاً لسياسة الشركة يتم الاحتفاظ بالسيولة المناسبة لمواجهة التزامات الشركة الجارية بما ينعكس على تخفيض ذلك الخطر الحد الأدنى.

ج- خطر العملات الأجنبية:

يتمثل خطر العملات الأجنبية في التغيرات في أسعار العملات الأجنبية والذى يؤثر على المدفوعات والمقبوضات بالعملات الأجنبية وكذا تقييم الأصول والإلتزامات بالعملات الأجنبية. وتقوم المجموعة بمتابعة دورية لأرصدة العملات الأجنبية وأسعارها السارية في البنوك وخفض الأرصدة المكشوفة من العملات الأجنبية مما يساعد على تخفيض هذا الخطر للحد الأدنى.

كما هو موضح بالإيضاح رقم (٥ ك) فقد تم تقييم أرصدة الأصول والإلتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملات الأجنبية بإستخدام أسعار الصرف المعلنة من البنوك التى تتعامل معها المجموعة في تاريخ المركز المالي.

د- خطر الفوائد:

يتمثل هذا الخطر في تغير أسعار الفائدة التي قد يكون لها تأثير على نتائج الأعمال والتدفقات النقدية وتعتمد المجموعة في تمويل رأس المال العامل على الإقتراض قصير الأجل بأسعار فائدة ثابتة نسبياً وتقدر المجموعة هذا الخطر بأنه محدود.

٣٣-التزامات عرضية

تتمثل الإلتزامات العرضية في قيمة خطاب ضمان بمبلغ ٢٠ مليون درهم إماراتي غير مغطى صدر من بنك ابو ظبي الوطني لصالح البورصة وهيئة سوق المال بدولة الامارات وذلك كضمان لشركة بلتون فينشال للأسهم – الامارات (شركة تابعة مملوكة بنسبة ٧٥% بطريقه غير مباشرة عن طريق شركة بلتون القابضة للاستثمارات – منطقة حرة) عن معاملاتها في بورصة الامارات وذلك الخطاب صادر بضمان سند لأمر من شركة بلتون المالية القابضة وذلك بخلاف خطاب الضمان المغطى بغطاء نقدى وودائع مجمدة والمذكورة بصورة أكثر تفصيلاً بالإيضاح رقم (١١).

٣٤-الموقف الضريبى

- شركة بلتون المالية القابضة

أ- الضريبة على أرباح شركات الأموال

- الشركة خاضعة لأحكام قانون الضرائب رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ ولائحته التنفيذية.
- وقد تم تقديم الاقرار الضريبى للشركة عن العام من تاريخ التأسيس وحتى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦ وكذا عن الاعوام ٢٠٠٧ وحتى ٢٠٠٩ طبقاً لاحكام قانون الضرائب على الدخل رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ ولم يتم فحص دفاتر للشركة بعد.

ب- ضرائب الأجور والمرتبات

لم يتم الفحص الضريبى ولم يتم إستلام أى نماذج أو مطالبات ضريبية حتى تاريخه.

ج- ضريبة الدمغة

لم يتم الفحص الضريبى ولم يتم إستلام أى نماذج أو مطالبات ضريبية حتى تاريخه.

د- ضريبة المبيعات

نشاط الشركة غير خاضع لضريبة المبيعات.

- شركة بلتون لإدارة صناديق الاستثمار

أ- الضريبة على أرباح شركات الأموال

الشركة خاضعة لأحكام قانون الضرائب الجديد رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ ولائحته التنفيذية.

تم الفحص الضريبى تقديريا عن العام من ٢٠٠٣ حتى ٢٠٠٤ وقامت الشركة بالإعتراض على النماذج الضريبية فى الميعاد القانونى، وجارى حاليا الفحص الفعلى عن هذة السنة.

وتم تقديم الإقرار الضريبى للشركة عن الاعوام من ٢٠٠٥ وحتى ٢٠٠٩ طبقا لأحكام قانون الضرائب على الدخل رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ فى الميعاد القانونى علما بأنه لم يتم الفحص حتى تاريخة.

ب- ضرائب الأجور والمرتبات

لم يتم الفحص الضريبى ولم يتم إستلام أى نماذج أو مطالبات ضريبية حتى تاريخه.

ج- ضريبة الدمغة

لم يتم الفحص الضريبى ولم يتم إستلام أى نماذج أو مطالبات ضريبية حتى تاريخه.

د- ضريبة المبيعات

نشاط الشركة غير خاضع لضريبة المبيعات.

ه- ضريبة الخصم

تقوم الشركة بتطبيق أحكام الخصم والسداد فى المواعيد المحددة.

- **شركة بلتون لترويج وتغطية الاكتتاب**

أ- **الضريبة على أرباح شركات الأموال**

تأسست الشركه فى ٢٢ ديسمبر ٢٠٠٤ طبقا لأحكام قانون ضمانات وحوافز الإستثمار الصادر بالقانون رقم ٨ لسنه ١٩٩٧ ولائحته التنفيذيه. وطبقا لحكم الفقرة الأولى من المادة رقم ١٦ من القانون المشار إليه سلفا وكما هو مثبت بالبطاقة الضريبية تتمتع الشركة بإعفاء ضريبى لمدة خمسة اعوام إعتبارا من ١ يناير ٢٠٠٦ وحتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ على أن تشمل العام الأولى للإعفاء المدة من تاريخ بدء النشاط فى ٥ مايو ٢٠٠٥ وحتى نهاية العام المالية التالية التى تنتهى فى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦.

تم تقديم الأقرار الضريبى للشركة عن العام من تاريخ التأسيس وحتى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦ وكذا عن الاعوام ٢٠٠٧ و٢٠٠٨ طبقاً لاحكام قانون الضرائب على الدخل رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ فى الموعد القانونى ولم يتم الفحص حتى تاريخه.

ب- **ضرائب الأجور والمرتبات**

الشركة منتظمة فى توريد ضريبة المرتبات المستقطعة لمصلحة الضرائب فى المواعيد القانونية، وتم فحص الشركة عن ضريبة كسب العمل عن هذة السنوات وتم اخطارها بالنموذج رقم ٣٨ مرتبات وقامت الشركة بالاعتراض عليه ولم يتم تحديد ميعاد للجنة الداخلية حتى تاريخة.

ج- **ضريبة الدمغة**

تم فحص دفاتر الشركة تقديرياً عن العام من تاريخ التأسيس حتى ٣١ يوليو ٢٠٠٦ بموجب نموذج رقم ٤ ضريبة دمغة وقامت الشركة بالاعتراض عليه فى الميعاد القانوني، علماً بأنه لم يتم الفحص الفعلى حتى تاريخه. أما عن العام من ١ أغسطس ٢٠٠٦ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ فلم يتم الفحص حتى تاريخه.

د- **الضريبة العامة على المبيعات**

نشاط الشركة غير خاضع لضريبة المبيعات.

ه- **ضريبة الخصم**

تقوم الشركة بتطبيق أحكام الخصم والسداد فى المواعيد المحددة.

- **شركة بلتون لتداول الاوراق المالية**

أ- **الضريبة على أرباح شركات الأموال**

- تم الفحص والسداد حتى عام ٢٠٠٤.
- السنوات من ٢٠٠٥ حتى عام ٢٠٠٨ :
- هذه السنوات جارى فحصها من قبل مأمورية ضرائب الأستثمار ولم يتم إخطار بالنماذج الضريبية حتى تاريخه، علماً بأن الشركة قامت بتقديم الأقرارات الضريبية فى المواعيد القانونية.
- سنة ٢٠٠٩ :قامت الشركة بتقديم الإقرار الضريبى فى الميعاد القانونى , علما بأنه لم يتم الفحص حتى تاريخه.

ب- **ضرائب الأجور والمرتبات**

- تم فحص دفاتر وسجلات الشركة بواسطة مصلحة الضرائب حتى عام ٢٠٠٧ وتم تسوية الفروق الناتجة عن الفحص.

ج- **ضريبة الدمغة**

- تم المحاسبة الضريبية للشركة حتى ٣١ يوليو ٢٠٠٦ وتم الربط والسداد.
- لم يتم الفحص الضريبى للشركة عن العام من ١ أغسطس ٢٠٠٦ وحتى تاريخه.

د- **ضريبة المبيعات**

- نشاط الشركة غير خاضع للضريبة العامة على المبيعات.

- **شركة بلتون سيكورتيز هولدنج**

أ- **الضريبة على أرباح شركات الأموال**

الشركة خاضعة لأحكام قانون الضرائب رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ ولائحته التنفيذية. هذا وقد صدرت البطاقة الضريبية للشركة بتاريخ ٢ أكتوبر ٢٠٠٦.

وتم تقديم الأقرار الضريبى للشركة عن العام من تاريخ التأسيس وحتى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦ وكذا عن الاعوام ٢٠٠٧ وحتى ٢٠٠٩ طبقاً لأحكام قانون الضرائب على الدخل رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ ولم يتم فحص دفاتر الشركة حتى تاريخه.

ب- **ضرائب الأجور والمرتبات**

لم يتم الفحص الضريبى ولم يتم إستلام أى نماذج أو مطالبات ضريبية حتى تاريخه.

ج- **ضريبة الدمغة**

لم يتم الفحص الضريبى ولم يتم إستلام أى نماذج أو مطالبات ضريبية حتى تاريخه.

د- **ضريبة المبيعات**

نشاط الشركة غير خاضع لضريبة المبيعات.

ه- **ضريبة الخصم**

تقوم الشركة بتطبيق أحكام الخصم والسداد فى المواعيد المحددة.

- **شركة بلتون القابضة للاستثمارات - المنطقة الحرة**

أ- **الضريبة على أرباح شركات الأموال**

تأسست الشركه فى ١٤ مايو ٢٠٠٧ بنظام المناطق الحرة بالاسماعيلية طبقا لأحكام القانون رقم ٨ لسنة ١٩٩٧ ولائحته التنفيذية. وطبقا لحكم الفقرة الأولى من المادة رقم ٣٥ من القانون المشار إليه سلفاً وكما هو مسجل بالبطاقة الضريبية تتمتع الشركة بإعفاء ضريبى وينتهى الإعفاء بإنتهاء المدة أو الترخيص أيهما أقرب علماً بان مدة الترخيص عشر سنوات تبدأ من تاريخ قيدها بالسجل التجارى من ١٤ مايو ٢٠٠٧ حتى ١٣ مايو ٢٠١٧.

ب- **ضرائب الأجور والمرتبات**

لم يتم الفحص الضريبى ولم يتم استلام أى نماذج أو مطالبات ضريبية حتى تاريخه.

ج- **ضريبة الدمغة**

تتمتع الشركة بإعفاء ضريبى من ضريبة الدمغة ومن رسوم التوثيق والشهر لعقود تأسيس الشركات والمنشآت وعقود القرض والرهن المرتبطة باعمالها وذلك لمدة خمس سنوات من تاريخ القيد بالسجل التجارى خلال المدة من تاريخ التأسيس فى ١٤ مايو ٢٠٠٧ وحتى ١٣ مايو ٢٠١٢ فيما عدا ما يقع عليه عبء الضريبة فهو خاضع للضريبة وتخضع الشركة لضريبة الدمغة على عقود التأسيس والقرض والرهن والتوثيق إعتباراً من ١٤ مايو ٢٠١٢.

د- **ضريبة المبيعات**

نشاط الشركة غير خاضع لضريبة المبيعات.

ه- **ضريبة الخصم**

تقوم الشركة بتطبيق أحكام الخصم والسداد فى المواعيد المحددة.

- **شركة بلتون اراميا لتداول الأوراق المالية**

أ- **الضريبة على أرباح شركات الأموال**

- تمت المحاسبة الضريبية للشركة حتى ٣٠ ابريل ٢٠٠٢ (تاريخ التوقف الجزئى) وتم الربط والسداد.
- لم تتم المحاسبة الضريبية للشركة عن العام من ١ مايو ٢٠٠٢ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤ نظراً لتوقف الشركة مؤقتاً عن النشاط.
- تم تقديم الإقرارات الضريبية للشركة عن الاعوام من ٢٠٠٥ وحتى ٢٠٠٩ طبقاً لأحكام قانون الضرائب على الدخل رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ ولم يتم فحص دفاتر الشركة حتى تاريخه.

ب- **ضرائب الأجور والمرتبات**

- تمت المحاسبة للضريبية للشركة حتى عام ٢٠٠٤ وتم الربط والسداد.
- لم يتم الفحص الضريبى عن الاعوام من ٢٠٠٥ حتى ٢٠٠٨ وحتى تاريخه.

ج- **ضريبة الدمغة**

- تمت المحاسبة الضريبية للشركة حتى ٣١ مايو ٢٠٠٥ وتم الربط والسداد.
- لم يتم الفحص الضريبى للشركة عن العام من ١ يونيو ٢٠٠٥ وحتى تاريخه.

د- **الضريبة العامة على المبيعات**

- نشاط الشركة غير خاضع للضريبة العامة على المبيعات.

- **شركة بلتون لصناديق الاستثمار**

أ- **الضريبة على أرباح شركات الأموال**

الشركة خاضعة لأحكام قانون الضرائب رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ ولائحته التنفيذية. وتم تقديم الإقرار الضريبى للشركة عن الفترة من ٦ يناير ٢٠٠٨ (تاريخ التاسيس) حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ ولم يتم فحص دفاتر الشركه حتى تاريخه.

ب- **ضريبة الدمغة**

لم يتم الفحص الضريبى ولم يتم إستلام اى نماذج أو مطالبات ضريبية حتى تاريخه.

ج- **ضريبة المبيعات**

نشاط الشركة غير خاضع لضريبة المبيعات.

د- **ضريبة الخصم**

تقوم الشركة بتطبيق أحكام الخصم والسداد فى المواعيد المحددة.

- **شركة بلتون للوساطة في السندات**

أ- **الضريبة على أرباح شركات الأموال والقيم المنقولة ورسم التنمية**

الشركة خاضعة لأحكام قانون الضرائب رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ ولائحته التنفيذية. وتم تقديم الإقرار الضريبى للشركة عن الفترة من ١٧ اكتوبر ٢٠٠٧ (تاريخ التاسيس) حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ ولم يتم فحص دفاتر الشركه حتى تاريخه.

ب- **ضرائب الأجور والمرتبات**

لم يتم الفحص الضريبي ولم يتم استلام أى نماذج أو مطالبات ضريبية حتي تاريخه.

ج- **ضريبة الدمغة**

لم يتم الفحص الضريبي ولم يتم استلام أى نماذج أو مطالبات ضريبية حتي تاريخه.

د- **ضريبة المبيعات**

نشاط الشركة غير خاضع لضريبة المبيعات.

ه- **ضريبة الخصم**

تقوم الشركة بتطبيق أحكام الخصم والسداد فى المواعيد المحددة.

د- ضريبة المبيعات

نشاط الشركة غير خاضع لضريبة المبيعات.

ه- ضريبة الخصم

تقوم الشركة بتطبيق أحكام الخصم والسداد في المواعيد المحددة.

- **شركة بلتون لخدمات الإدارة في مجال ضمانات الإستثمار**

أ. الضريبة على أرباح شركات الأموال

الشركة خاضعة لأحكام قانون الضرائب رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ ولائحته التنفيذية. وتم تقديم الإقرار الضريبى للشركة عن الفترة من ١٠ أغسطس ٢٠٠٨ (تاريخ التاسيس) حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ ولم يتم فحص دفاتر الشركه حتى تاريخه.

ب. ضريبة الدمغة

لم يتم الفحص الضريبى ولم يتم إستلام اى نماذج أو مطالبات ضريبية حتى تاريخه.

ج. ضريبة المبيعات

نشاط الشركة غير خاضع لضريبة المبيعات.

د. ضريبة الخصم

تقوم الشركة بتطبيق أحكام الخصم والسداد فى المواعيد المحددة.

- **شركة بلتون الدولية للاوراق المالية المشتركة – ليبيا**

الشركة خاضعة لأحكام قانون الضرائب الليبى رقم (١١) لسنة ١٣٧٢ هجرية ولائحتة التنفيذية ولم يتم فحص دفاتر الشركه حتى تاريخه.

- **شركة بلتون قطر المالية**

الشركة خاضعة لأحكام قانون الضرائب القطرى ولم يتم فحص دفاتر الشركه حتى تاريخه.

٣٥-أرقام المقارنة

تم إعادة تبويب بعض أرقام المقارنة لتتماشى مع تبويب أرقام العام الحالى.

المدير المالى	عضو مجلس الادارة	رئيس مجلس الإدارة